



BANCO DE MÉXICO

Indicadores Básicos de Créditos Personales

Datos a agosto de 2018

Este reporte se publica en cumplimiento del artículo 4 Bis 2 de la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros.¹

ADVERTENCIA

Este reporte se elaboró con información proporcionada por intermediarios financieros regulados, correspondiente a créditos personales que se encontraban al corriente en sus pagos en agosto de 2018.²

Cuando los intermediarios efectúan cambios a los datos reportados, el Banco de México hace las modificaciones correspondientes, por lo que la información tiene carácter preliminar y está sujeta a revisión.

¹ Artículo 4 Bis 2: “Con el objeto de incrementar la competencia en el sistema financiero, el Banco de México publicará bimestralmente información e indicadores sobre el comportamiento de las tasas de interés y comisiones correspondientes a los diferentes segmentos del mercado, a fin de que los usuarios cuenten con información que les permita comparar el costo que cobran las instituciones de crédito, sociedades financieras de objeto limitado y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en los diferentes productos que ofrecen”.

² Elaborado con datos actualizados por las instituciones de crédito al 6 de diciembre de 2018.

CONTENIDO

1. Introducción	4
2. El mercado de créditos personales: evolución de indicadores agregados	5
3. Condiciones de oferta de los créditos personales y microcréditos	8
3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos personales y microcréditos comparables	9
3.2 Características de la cartera comparable conjunta de créditos personales y microcréditos individuales y su contraste con la cartera de únicamente créditos personales.....	9
3.3 Características de la cartera comparable de créditos personales (excluyendo microcréditos).....	11
3.4 Comparativos de las características de los créditos personales otorgados en el último año para las distintas instituciones (excluyendo microcréditos).....	17
3.5 Información de microcréditos grupales e individuales	23
4. Distribución por intermediario de la cartera comparable de créditos personales de acuerdo con su tasa de interés	25
Apéndice I: Comparativos para la cartera total comparable a agosto de 2018 y la cartera otorgada en el mes de agosto de 2018	30
Apéndice II: Información metodológica	34
Universo de créditos incluidos en el reporte	34
Tasas de interés y plazos	35
Criterios de inclusión de instituciones.....	36

1. Introducción

La finalidad de este reporte es proporcionar al público en general y a los analistas financieros elementos para facilitar las comparaciones de las condiciones de oferta de créditos personales que proveen los bancos comerciales y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas. Complementariamente, se incluye información de microcréditos individuales y microcréditos grupales que se proveen.³

Este reporte forma parte de la serie de Reportes de Indicadores Básicos (RIB) dedicados a divulgar información que permite comparar las condiciones en que se otorgan los créditos, de conformidad con la Ley para la Transparencia y el Ordenamiento de los Servicios Financieros.

La información de este reporte proviene, en su fuente principal, del “Formulario de créditos al consumo no revolventes CNR”⁴ en el que las instituciones bancarias y sociedades de objeto múltiple reguladas proporcionan al Banco de México información bimestral de cada uno de los créditos no revolventes (nómina, personal, automotriz, microcréditos y ABCD) en operación “al corte”. Los indicadores aquí presentados son elaborados agregando a distintos niveles la información individual de estos créditos.⁵

Comenzando con el *Reporte de Indicadores Básicos de Créditos Personales con Datos a Agosto de 2017* se incluye por separado información de microcréditos debido a que la fuente de información permite la identificación de este tipo de créditos.⁶ Esto da lugar a la elaboración de indicadores específicos de las condiciones de otorgamiento de los microcréditos individuales y grupales.

Este documento se estructura de la siguiente manera; la sección 2 presenta información agregada de créditos personales. La sección 3 corresponde al análisis central del reporte, donde se analiza información de créditos bajo el concepto de *cartera comparable*⁷ en la que se muestran indicadores de tasas de interés, montos y plazos, tanto para el sistema como para las instituciones individuales; este análisis se realiza para los créditos personales otorgados en el último año y para los microcréditos.⁸ La sección 4 incluye gráficos con la distribución del saldo de los créditos personales otorgados en el último año de acuerdo a su tasa de interés, para las distintas instituciones. El Apéndice I presenta información adicional de créditos personales sin distinción de su fecha de otorgamiento (total de la cartera) e información de créditos personales otorgados durante el mes de agosto de 2018. Finalmente, el Apéndice II incluye información metodológica.

³ No se presenta información de otras entidades no bancarias, entidades financieras no reguladas ni banca de desarrollo.

⁴ Para más información sobre el “Formulario de créditos al consumo no revolvente” que el Banco de México recibe bimestralmente de las instituciones, ver: http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/wwwformulariosCNR_BM_PDF.jsp

⁵ La fuente de información para la sección 2 corresponde a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV); esta fuente únicamente proporciona información agregada relativa a créditos personales sin identificar a los microcréditos individuales y sin incluir a los microcréditos grupales.

⁶ Anterior al bimestre de junio de 2017, la fuente de información agrupaba bajo la cartera de créditos personales a los créditos individuales, sin posibilidad de identificar si los créditos eran créditos personales o microcréditos individuales. Ahora se puede separar la información de microcréditos individuales y grupales de los personales.

⁷ La cartera comparable se refiere a la información de créditos en la que fueron excluidos los créditos con características que no hacen posible su comparación con el resto de créditos, como los créditos atrasados, en mora o asociados a productos con características marcadamente distintas. En el Apéndice II se da mayor información sobre la conformación de la cartera comparable.

⁸ Se presenta información del total de microcréditos y no solo de créditos otorgados en el último año porque se identificó que menos del cinco por ciento de microcréditos individuales *comparables* tiene plazo mayor a un año y porque, por definición, ningún microcrédito grupal puede tener un plazo mayor a un año.

2. El mercado de créditos personales: evolución de indicadores agregados⁹

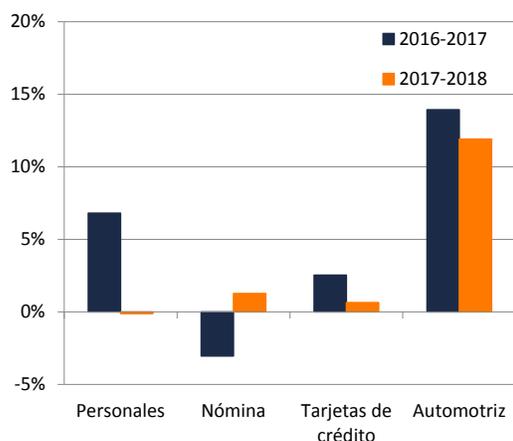
Un crédito personal puede ser otorgado a cualquier persona física, tenga o no una cuenta de depósito en el banco otorgante;¹⁰ el destino del crédito es libre, la tasa es fija y el plazo determinado. Típicamente los requisitos son: tener un ingreso mensual mínimo comprobable, una antigüedad mínima en el puesto de trabajo actual y buenas referencias de crédito. Generalmente el riesgo del crédito personal es mayor al de otros créditos al consumo ya que no cuenta con garantía como el crédito automotriz y el pago no necesariamente se descuenta automáticamente de una cuenta de depósito, como en el crédito de nómina.

El saldo de los créditos personales otorgados por entidades reguladas presentó una reducción en los últimos doce meses: en agosto de 2018 la tasa de crecimiento anual real de estos créditos fue de -0.1 por ciento, lo cual contrasta con el valor observado en agosto de 2017 de 6.81 por ciento (Gráfica 1a). A pesar de lo anterior, en agosto de 2018 los créditos personales significaron el 21.4 por ciento de la cartera total de crédito al consumo otorgada por entidades reguladas (Gráfica 1b). Conviene señalar que existen otorgantes no regulados de créditos personales que no están incluidos en estas cifras.

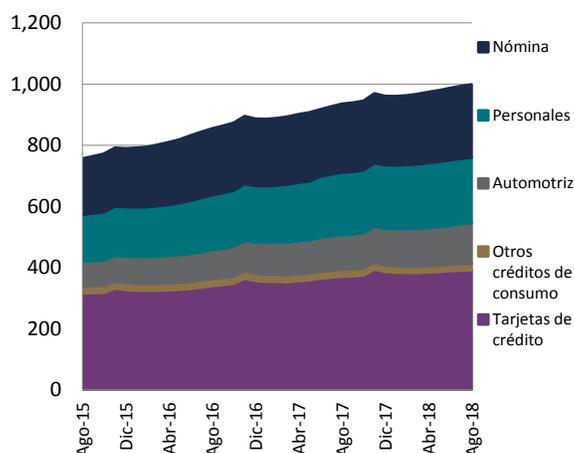
Gráfica 1

Evolución de la cartera de crédito al consumo otorgado por banca múltiple consolidada

a) Tasa de crecimiento real anual del importe de los créditos



b) Cartera total de crédito al consumo
Miles de millones de pesos corrientes



Nota: Para la gráfica 1a, se reporta la tasa de crecimiento real entre los meses de agosto de cada año. Para la gráfica 1b, la cartera total es igual a la suma de las carteras vigente y vencida. "Otros créditos al consumo" considera adquisición de bienes muebles, operaciones de arrendamiento capitalizable y otros créditos al consumo. La cartera de créditos personales incluye microcréditos individuales.

Fuente: CNBV. Cifras a agosto de 2018.

La morosidad de los créditos personales tuvo una tendencia al alza a lo largo de todo 2017, que se prolongó hasta mayo de 2018, mes a partir del cual el índice de morosidad comenzó a disminuir

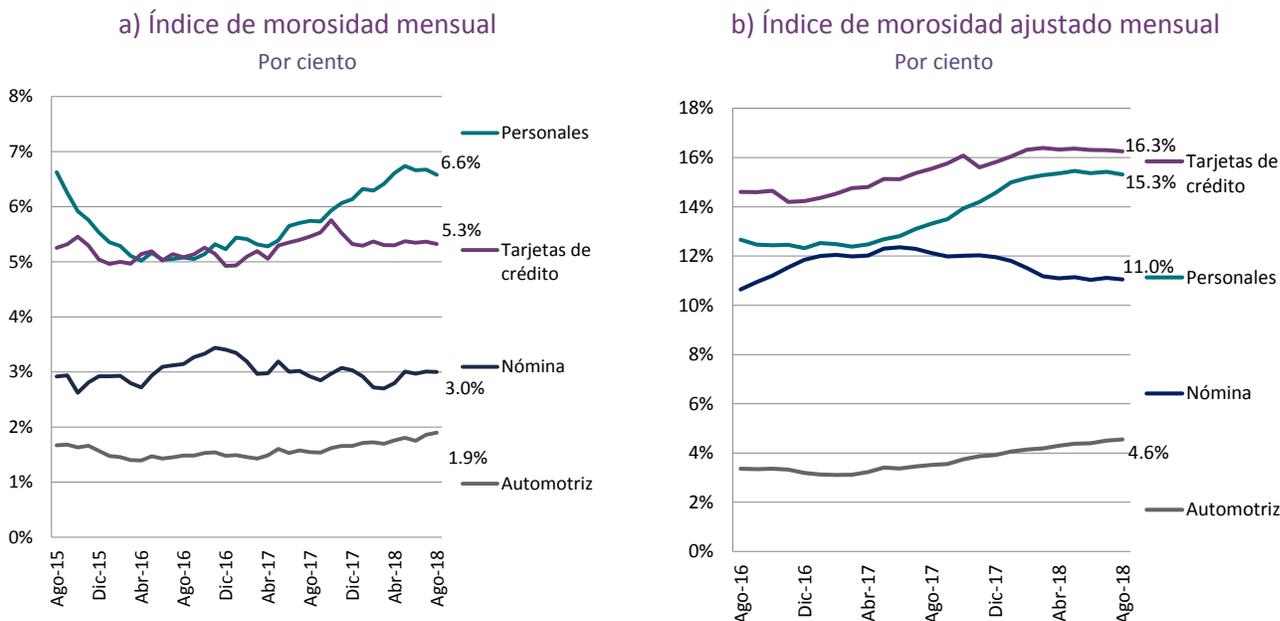
⁹ La fuente de información de esta sección proviene de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Actualmente, los microcréditos individuales de esta fuente se reportan en la cartera de "créditos personales" y los microcréditos grupales en la cartera de "otros créditos al consumo", y no existen identificadores que permitan discernir entre los distintos tipos de crédito. Por tal motivo, no se presentan indicadores agregados de microcréditos.

¹⁰ Algunas instituciones solicitan la apertura de una cuenta en la misma institución, ya que en ella se realiza el depósito del crédito personal, pero este no es el caso general.

alcanzando un valor de 6.6 en agosto de 2018 (Gráfica 2a). Al ajustar el índice de morosidad con las quitas y castigos que realizan las instituciones -obteniendo así el “índice de morosidad ajustado” (IMORA)¹¹- se observó la misma tendencia, aunque de forma más suave. Los créditos personales son el segundo tipo de crédito con el IMORA más elevado (15.3 por ciento), sólo inferior al de tarjetas de crédito (16.3 por ciento) (Gráfica 2b).

Gráfica 2

Índice de morosidad y morosidad ajustado de banca múltiple consolidada



Nota: El índice de morosidad es la razón de cartera vencida entre la cartera total. El índice de morosidad ajustado es la razón de cartera vencida más la cartera castigada en los doce meses inmediatos anteriores, entre la cartera total más la cartera castigada en los doce meses previos.
Fuente: CNBV. Cifras a agosto de 2018.

En cuanto a la concentración en el mercado de créditos personales otorgados por bancos y otras entidades reguladas, el índice de Herfindahl-Hirschman¹² ha presentado una tendencia descendente desde marzo de 2015 (donde el índice fue de 1,527 puntos), alcanzado 1,280 puntos en agosto de 2018; la participación de los dos oferentes con mayor saldo en cartera fue de 39.6 por ciento en agosto de 2018, mientras que la participación de los cinco con la cartera más grande fue de 72.0 por ciento (Gráfica 3a). Destaca que la concentración en el mercado de créditos personales es la menor entre los demás tipos de créditos al consumo (Gráfica 3b).

¹¹ Las aplicaciones o castigos de la cartera vencida, se definen como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que el crédito no será recuperado. Para una explicación detallada del IMORA, ver Banco de México, Reporte del Sistema Financiero, 2007.

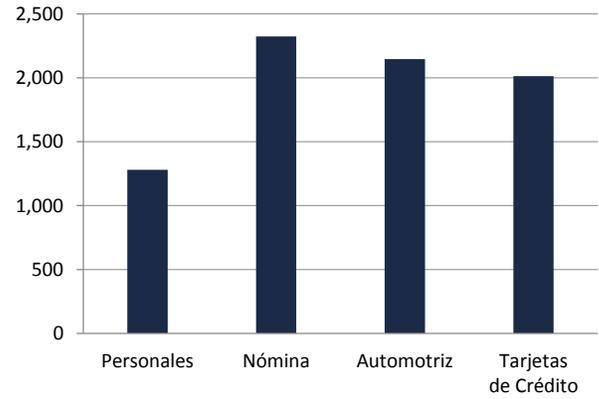
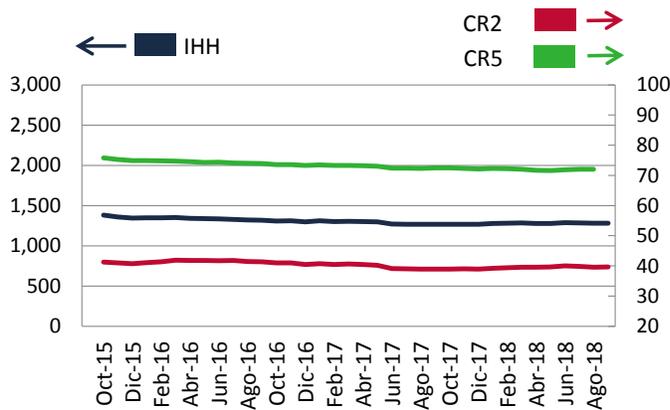
¹² El índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) se obtiene de sumar las participaciones en el saldo de mercado de todos los oferentes elevadas al cuadrado; en el análisis de fusiones en México, la Comisión Federal de Competencia Económica ha establecido límites del IHH para autorizar una fusión: el nivel resultante debe ser menor a 2,000 puntos o el incremento menor a 75 puntos (DOF, 24 de julio de 1998).

Gráfica 3

Concentración en el mercado de créditos personales (con base en el saldo de banca múltiple consolidada)

a) Evolución mensual de los niveles de concentración en el mercado de créditos personales

b) IHH para diversos tipos de crédito en agosto de 2018



Nota: IHH corresponde al índice de Herfindahl-Hirschman, CR2 es la participación acumulada de los dos bancos predominantes y CR5 es la participación acumulada de los 5 bancos predominantes.

Fuente: CNBV, Indicadores de cartera de crédito. Cifras a agosto de 2018.

3. Condiciones de oferta de los créditos personales y microcréditos

A partir de junio de 2017, una modificación en la fuente de información utilizada en esta sección permitió identificar microcréditos individuales y créditos personales como dos tipos de créditos distintos.¹³ Para aprovechar esta característica de la información, en esta sección se presentan de manera separada indicadores de créditos personales, así como de microcréditos individuales y grupales.¹⁴

La cartera total de créditos personales otorgados por instituciones financieras reguladas, en operación en agosto de 2018, estuvo conformada por 14.7 millones de créditos, con un saldo total de 246.4 mil millones de pesos. Para la misma fecha, la cartera de microcréditos estuvo conformada por 3.1 millones de créditos (grupales e individuales) con un saldo de 24.2 mil millones de pesos.

A partir de esta sección, se hace uso del concepto de *cartera comparable*, que se refiere a la cartera de aquellos créditos que presentan características similares de modo que permiten la comparación de los términos ofrecidos por diferentes instituciones. La cartera comparable excluye, entre otros, créditos relacionados y aquellos que se encuentran atrasados o vencidos.

En la sección 3.1 se delimita el universo de información de créditos personales y microcréditos para obtener la cartera comparable; en la sección 3.2 se muestra el impacto que tuvo la separación de los microcréditos individuales de la cartera de créditos personales; en la sección 3.3 se muestran indicadores de créditos personales; en la sección 3.4 se presentan tabulados comparativos de estos créditos para las distintas instituciones; y en la sección 3.5 se presentan indicadores para microcréditos, tanto grupales como individuales.

¹³ Anteriormente, no existía un identificador que permitiera su distinción y obligaba a la elaboración de indicadores en los que se trataba a todo el conjunto de observaciones como créditos personales.

¹⁴ Los microcréditos grupales se encontraban anteriormente en la cartera de créditos grupales, los cuales se recaban en un catálogo de información diferente. La información de microcréditos grupales se desagrega a nivel cliente, ya que las condiciones que obtiene cada cliente pueden llegar a ser distintas a pesar de pertenecer a un mismo grupo.

3.1 Universo de la información incluida: cartera de créditos personales y microcréditos comparables

La *cartera comparable* solamente incluye créditos personales y microcréditos con características similares, de modo que las comparaciones se realicen entre servicios homogéneos; para conformar la cartera comparable se excluyen los siguientes créditos:¹⁵

- Los que las instituciones ofrecen a sus empleados o a empleados de empresas pertenecientes al mismo grupo financiero.
- Los que al momento de la elaboración del reporte se encuentran en atraso o mora, o fueron reestructurados, porque en algunos casos se alteran las condiciones originales de contratación.
- Los que no están denominados en moneda nacional.
- Los que exigen al cliente la entrega de una garantía física, como la factura de un automóvil.
- Los que tienen tasa cero o que reportaron un monto original de crédito mayor a 1 millón de pesos porque no se consideran comparables a los productos de crédito personal estándar.¹⁶

Además, para fines de la elaboración de este reporte, se consolidó la información de las siguientes instituciones:

- Los créditos reportados por Citibanamex (Banca Múltiple) se consolidan con los de Tarjetas Citibanamex (Sofom E.R.) y los de Tarjetas Banamex (Fusionada) (Sofom E.R.);
- Los créditos de Banorte (Banca Múltiple) se consolidan con los de Ixe Automotriz (Sofom E.R.);
- Los créditos de Banregio (Banca Múltiple) se consolidan con los de AF Banregio (Sofom E.R.) y con los de Banregio Soluciones Financieras (Sofom E.R.);
- Los créditos de Inbursa (Banca Múltiple) se consolidan con los de la Sociedad Financiera Inbursa (Sofom E.R.);
- Los créditos de Santander (Banca Múltiple) se consolidan con los de Santander Consumo (Sofom E.R.).

Finalmente, para elaborar los indicadores presentados en la subsección 3.4 y en el Apéndice I, se agrega bajo el concepto “Otros bancos” a la información de aquellas instituciones reguladas que tuvieron una participación menor al 0.25 por ciento del número total de créditos de la *cartera comparable*, porque la información de dichas instituciones suele ser muy variable.

3.2 Características de la cartera comparable conjunta de créditos personales y microcréditos individuales y su contraste con la cartera de únicamente créditos personales

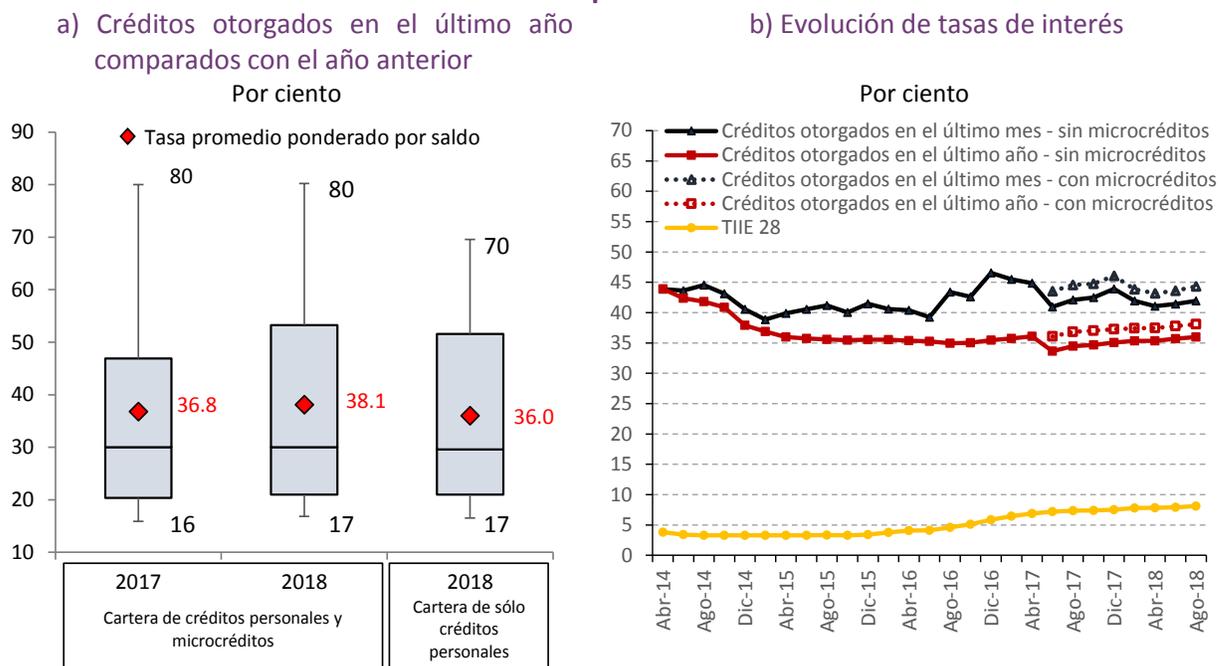
La identificación y separación de la cartera de microcréditos individuales de la cartera de créditos personales ocasionó una caída en el nivel de la tasa de interés promedio ponderado debido a que la tasa de interés de los primeros es usualmente más elevada que la de los segundos.

¹⁵ En el Apéndice II se describen con mayor detalle los criterios seguidos para conformar el universo de créditos de la cartera comparable.

¹⁶ Existen créditos personales denominados “redisponebles” o renovables, los cuales sí son incluidos dentro de la cartera comparable. Estos son similares a los créditos revolventes (en el sentido de que el acreditado puede volver a hacer uso de la línea de crédito conforme va liquidando su adeudo) pero son considerados como créditos no revolventes debido a que al hacerse cada nueva disposición, se constituye un crédito nuevo con una nueva tabla de amortización y un plazo definido diferente a los correspondientes al crédito original.

En agosto de 2018, la tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados en el último año de la cartera que contiene únicamente créditos personales (36.0 por ciento) fue 2.1 puntos porcentuales menor que la de la cartera conjunta de créditos personales y microcréditos (38.1 por ciento)¹⁷ (Gráfica 4a). Sin embargo, a pesar de que la separación incidió en un menor nivel de tasas de interés de créditos personales, el cambio no tuvo efecto sobre la tendencia (Gráfica 4b).

Gráfica 4
Evolución de la tasa promedio ponderado de créditos personales por saldo de la cartera comparable



Nota: Para la gráfica 4a, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. Los datos se toman a agosto de cada año.

Para fines ilustrativos, se muestra en líneas punteadas la tasa promedio ponderado por saldo de la cartera combinada de créditos personales y microcréditos individuales entre junio de 2017 y agosto de 2018; sin embargo, en el resto del documento no se utilizan estos valores para fines de comparación.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

¹⁷ La cartera conjunta de créditos personales y microcréditos de agosto de 2018 se refiere a la cartera comparable de créditos personales, a la que se añadieron las observaciones de microcréditos individuales.

3.3 Características de la cartera comparable de créditos personales (excluyendo microcréditos)

En esta sección se presentan indicadores de la cartera comparable de los créditos personales respecto a tres características: 1) tasa de interés, 2) monto y 3) plazo (en meses)¹⁸ para créditos comparables otorgados en el último año (de septiembre de 2017 a agosto de 2018) y que se encontraban en operación al 31 de agosto de 2018. El Cuadro 1 resume la información de estos créditos.¹⁹

Cuadro 1
Cartera comparable de créditos personales a agosto de 2018^{20,21}

	Número de Créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Total de créditos a agosto 2018	8,191,310	149,010	26,361	24	32.5	4.6
Otorgados en el último año reportado	6,391,517	97,676	18,408	21	36.0	4.7
a) Importe menor a 5,000 pesos	3,149,585	4,763	1,817	16	68.0	6.4
b) Importe original entre 5,000 y 30,000	2,622,837	23,423	11,256	23	58.0	6.3
i) Plazo menor a 30 meses	2,490,956	21,091	10,865	21	60.2	6.5
ii) Plazo mayor a 30 meses	131,881	2,332	18,640	50	38.9	4.4
c) Importe mayor a 30,000 pesos	619,095	69,490	133,115	44	26.3	4.1
Otorgados en el último mes reportado	1,605,379	15,026	9,645	11	41.9	6.0

Notas: El total de créditos se refiere al total de créditos vigentes en agosto de 2018, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

Los créditos otorgados en el último año fueron los otorgados entre septiembre de 2017 y agosto de 2018 y en operación al 31 de agosto de 2018.

La segmentación a), b) y c) se refiere a una segmentación de acuerdo al monto original del crédito otorgado.

Los créditos otorgados en el último mes fueron los otorgados en agosto de 2018.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

La cartera comparable de créditos personales del último año se constituyó por 6.4 millones de créditos con un saldo de 97.7 miles de millones de pesos; estos representaron el 78.0 por ciento del número de créditos de la cartera comparable total de créditos personales en operación a agosto de 2018 (Cuadro 1), reflejando que la gran mayoría de estos préstamos se otorgaron con plazos menores a un año. La tasa de interés promedio ponderado de los créditos en operación otorgados durante el último año fue de 36.0 por ciento; la mitad del saldo se otorgó a tasas menores o iguales a 29.6 por ciento. La distribución del saldo de los créditos otorgados en el último año respecto de la tasa de interés mostró una amplia dispersión (Gráfica 5a y Gráfica 5b); el 80 por ciento del saldo de estos créditos se concentró en tasas entre 17.0 y 63.0 por ciento.

¹⁸ En el Apéndice II se explican de manera más detallada la forma en que se calcularon los plazos mensuales.

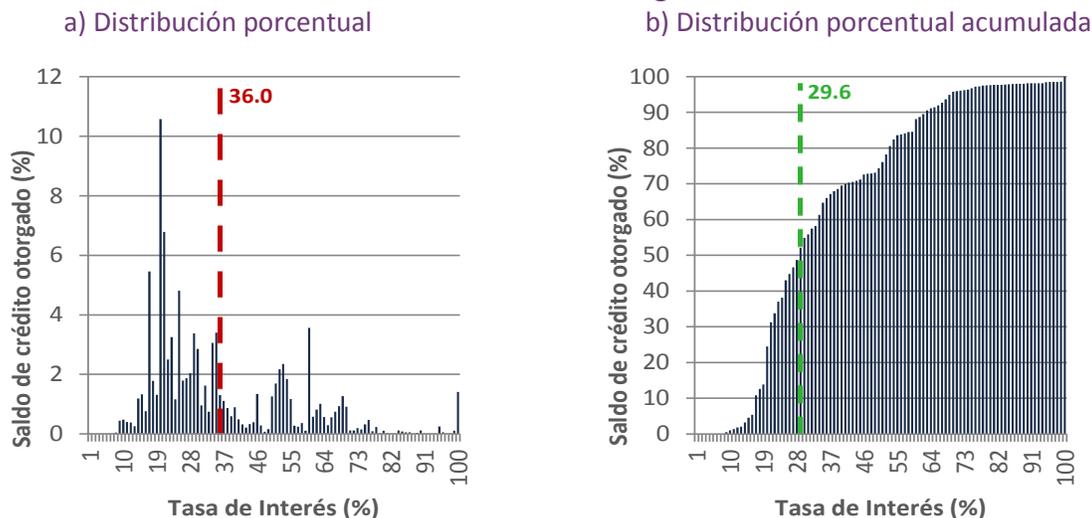
¹⁹ El Cuadro 1 presenta adicionalmente información de créditos personales *comparables* sin importar su fecha de otorgamiento y de créditos personales *comparables* otorgados en el último mes (agosto de 2018), y que igualmente se encontraban en operación al 31 de agosto de 2018. En el Apéndice I se da información más detallada de estos créditos.

²⁰ La pérdida esperada para cada uno de los créditos es obtenida al multiplicar la probabilidad de incumplimiento del acreditado por la exposición al incumplimiento y la severidad de la pérdida en caso de que el acreditado incumpla; para obtener la pérdida esperada del total de la cartera (del sistema o de cada una de las instituciones), se suman las pérdidas esperadas individuales y se dividen entre el saldo total de la cartera.

²¹ A partir de este reporte se llevó a cabo un ajuste en los segmentos de créditos otorgados en el último año. Anteriormente, estos eran de créditos con importes menores o iguales a 5 miles pesos, créditos con importes entre 5 y 25 mil pesos y créditos de importes mayores a 25 mil pesos; dentro de los créditos con importes entre 5 y 25 mil pesos se segmentaba respecto al plazo, créditos con plazos menores a 24 meses y créditos con plazos mayores a 24 meses. El ajuste en los segmentos corresponde a la evolución que ha tenido el mercado de créditos personales, desde la primera publicación de este reporte, con datos a agosto de 2014.

Gráfica 5

Distribución del saldo de la cartera comparable de créditos personales de acuerdo a su tasa de interés - Créditos otorgados en el último año



— Tasa promedio ponderado por saldo (por ciento) — Tasa mediana de la distribución del saldo (por ciento)

Para fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores a 120 por ciento, se acumula en 120.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

El comportamiento de las tasas fue diferenciado dependiendo del segmento de monto del crédito. Por ejemplo, el promedio ponderado por saldo de la tasa de los créditos con monto entre mil y cinco mil pesos fue 38.4 puntos porcentuales mayor que la de los créditos de 10 mil pesos o más (Gráfica 6a). Destaca que los créditos con monto de 10 mil pesos o más concentraron el 85.9 por ciento del saldo, pero solo el 27.3 por ciento del número de créditos.

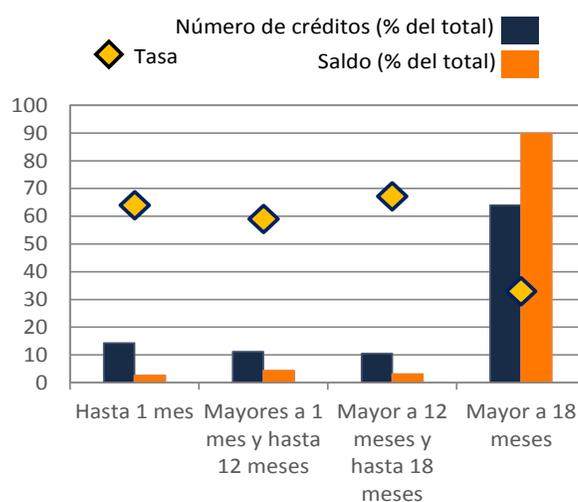
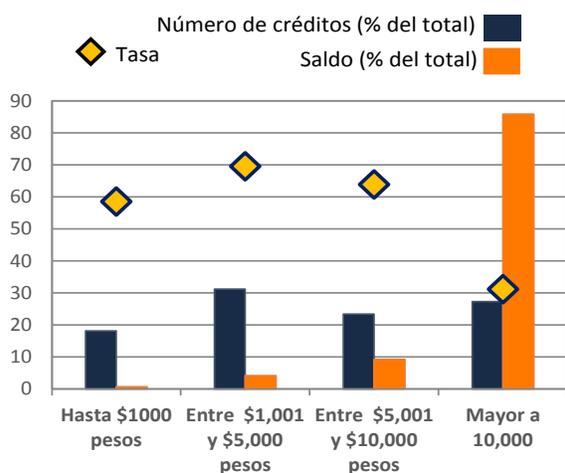
Por otro lado, las tasas promedio ponderado de créditos personales con plazos menores a 18 meses presentaron un rango entre 59.0 y 67.2 por ciento. Por su parte, la tasa promedio ponderado de créditos personales con plazo mayor a 18 meses (33.0 por ciento) fue significativamente menor a las de menores plazos: en promedio, un crédito con plazo de hasta un mes tuvo una tasa 31.0 puntos porcentuales mayor a la de créditos con plazo mayor a 18 meses. El 89.9 por ciento del saldo de crédito se otorgó a plazos mayores a 18 meses (Gráfica 6b).

Gráfica 6

Tasa promedio ponderado por saldo de créditos personales para distintas combinaciones de monto original y plazo. Cartera comparable del último año

a) Tasa promedio ponderado por saldo de acuerdo al monto original del crédito
Por ciento

b) Tasa promedio ponderado por saldo de acuerdo al plazo del crédito
Por ciento

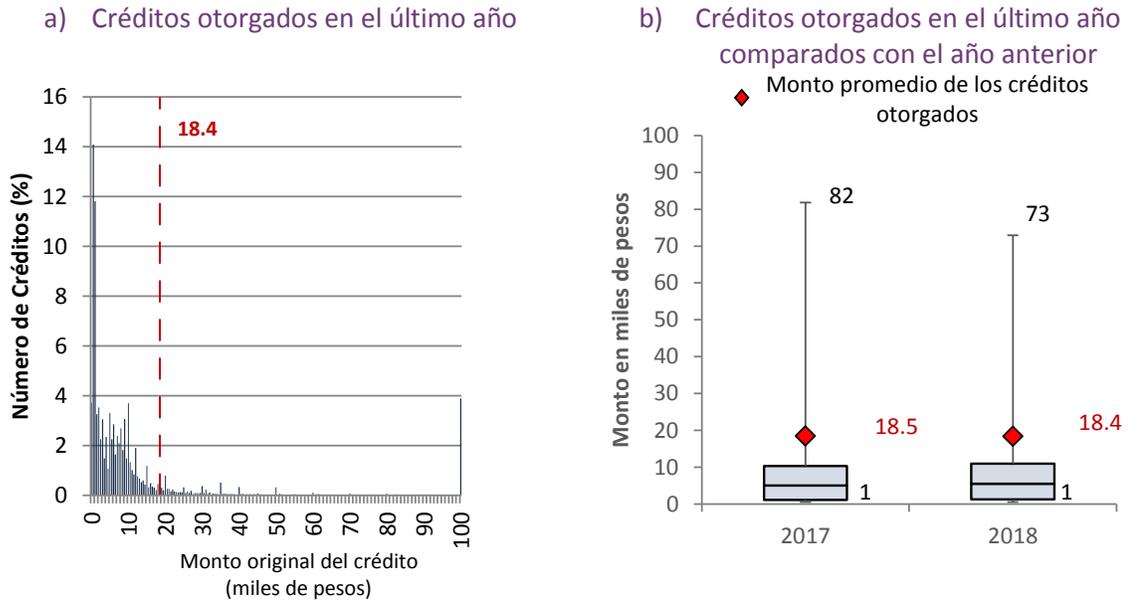


Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

El monto promedio de los créditos personales otorgados en el último año fue de 18.4 mil pesos (Gráfica 7a). La mitad de los créditos se otorgó por un monto original menor o igual a 5.5 mil pesos. El monto promedio disminuyó 5.1 por ciento en términos reales, entre agosto de 2017 y agosto de 2018. Destaca también que, en el último año, el monto por debajo del cual se otorgó el 95 por ciento de los créditos disminuyó, en términos nominales, de 82 mil pesos a 73 mil pesos corrientes, equivalente a una disminución de 15.0 por ciento en términos reales (Gráfica 7b).

Gráfica 7

Distribución de los créditos personales conforme a su monto original. Cartera comparable del último año



— Promedio del monto original del crédito (miles de pesos)

Nota: Para la gráfica 7b, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. Los datos se toman a agosto de cada año.

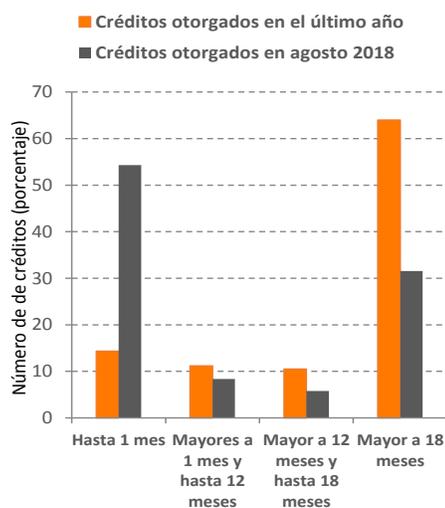
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Los créditos con plazo de hasta un mes representaron el 14.3 por ciento de los créditos otorgados en el último año (de septiembre de 2017 a agosto de 2018); sin embargo, representaron el 54.3 por ciento de la cartera de créditos otorgados durante el mes de agosto de 2018, evidenciando que los créditos personales son de corto plazo (Gráfica 8a). El plazo promedio de los créditos otorgados en el último año observado en agosto de 2018 (21 meses) se mantuvo sin cambios respecto al año anterior (Gráfica 8b).

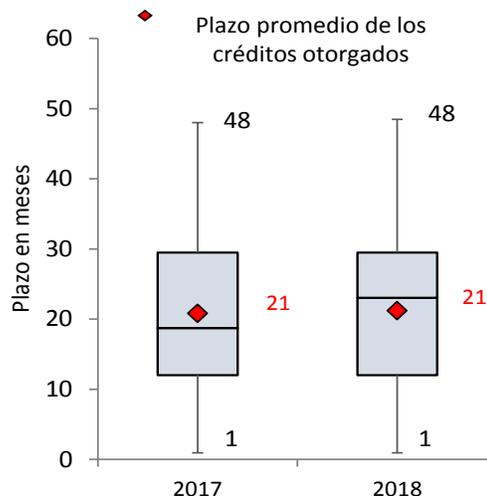
Gráfica 8

Plazo de la cartera comparable de los créditos personales.

a) Distribución de la cartera a agosto de 2018 de acuerdo con su plazo original



b) Créditos otorgados en el último año comparados con el año anterior



Nota: Para la gráfica 8b, la caja muestra los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. Los datos se toman a agosto de cada año.
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

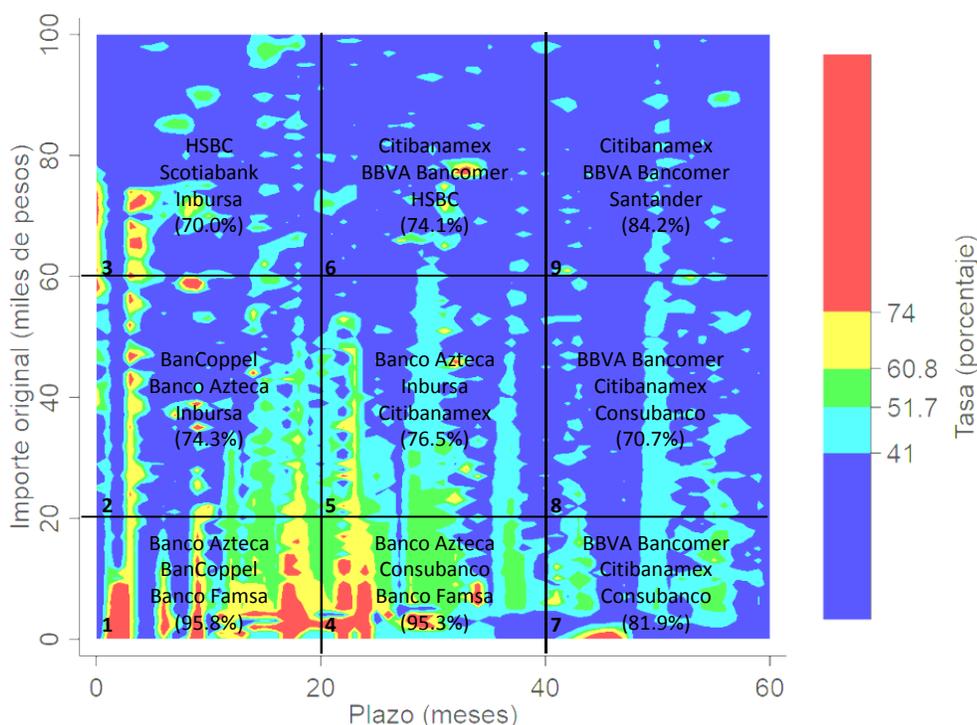
La Gráfica 9a presenta las tasas de interés promedio ponderado correspondientes a distintas combinaciones de plazo y monto original del crédito para los créditos concedidos durante el último año; el diagrama presenta también las tres instituciones que tienen mayor participación de mercado en cada una de las nueve regiones en que se divide el mapa, así como su participación de mercado acumulada en la región correspondiente (en paréntesis).

Para los créditos otorgados en el último año la tasa de interés fue más elevada para montos y plazos más pequeños; lo más determinante para el nivel de la tasa fue el plazo, lo que refleja el valor de la oportunidad en este tipo de préstamos. Los bancos ligados a una cadena comercial (como Banco Azteca, Banco Famsa y BanCoppel) tuvieron una participación preponderante en las regiones de plazo y monto bajos (región 1), mientras que bancos tradiciones (como Citibanamex, BBVA Bancomer y Santander) fueron más relevantes en las regiones de monto y plazo relativamente más elevados (región 9).

Los créditos de hasta 20 mil pesos y con plazo menor a 20 meses (región 1) disminuyeron su participación en saldo y número de créditos comparados respecto al año anterior; en agosto de 2017, estos créditos representaron el 53.2 por ciento de los créditos y el 11.8 por ciento del saldo mientras que en agosto de 2018 esta fue de 47.8 y 10.9, respectivamente. Por otro lado, los créditos de monto de hasta 20 mil pesos y plazo entre 20 y 40 meses (región 4) ganaron importancia en agosto de 2018: la participación de este segmento incrementó en 6.0 puntos porcentuales, para ubicarse en 38.5 por ciento del número de créditos y en 2.8 puntos porcentuales en saldo para representar el 12.9 por ciento.

Gráfica 9

a) Tasa de interés por plazo y monto original. Créditos personales otorgados en el último año
(En paréntesis el saldo agregado de los principales bancos de cada región)



b) Participación de cada región en el total de mercado (%)

Region	Participación	
	Número	Saldo
1	47.8	10.9
2	1.2	1.6
3	0.1	0.9
4	38.5	12.9
5	4.4	8.4
6	1.7	14.1
7	0.8	0.6
8	1.7	4.0
9	3.9	46.5

Nota: Para la elaboración de la Gráfica 9, se calculó la tasa de interés promedio ponderado por saldo de los créditos que se encontraban en cada combinación de monto y plazo. Para aquellas combinaciones de plazo y monto en donde no existen observaciones, se utilizó el método de interpolación para aproximar la tasa de interés promedio ponderado. Cada color de tasa de interés acumula el 20% del número de créditos, representando cada cambio de color los quintiles de la distribución de tasas de interés, es decir, el valor de cada corte corresponde a la tasa que a la que se otorgaron el 20, 40, 60 y 80 por ciento de los créditos otorgados en el último año. El 99 por ciento de los créditos fue otorgado a una tasa menor o igual a 115.0 por ciento.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

3.4 Comparativos de las características de los créditos personales otorgados en el último año para las distintas instituciones (excluyendo microcréditos)

En esta sección se presentan indicadores de tasas de interés, plazos, montos y pérdida esperada²² para el sistema y para cada uno de los intermediarios que ofrecieron créditos personales *comparables* en el último año (de septiembre de 2017 a agosto de 2018) y que se encontraban en operación al 31 de agosto de 2018. Se calcularon indicadores para los siguientes segmentos: créditos otorgados en el último año con monto original menor a 5 mil pesos, créditos otorgados en el último año con monto original entre 5 mil y 30 mil pesos y créditos otorgados en el último año con monto original mayor a 30 mil pesos. Los créditos otorgados en el último año con monto original entre 5 mil y 30 mil pesos fueron a su vez segmentados en dos grupos de acuerdo con el plazo del crédito, menor o igual a 30 meses y mayor a 30 meses, porque las condiciones de otorgamiento difieren significativamente entre estos dos segmentos. Las segmentaciones facilitan las comparaciones entre oferentes, ya que incluyen en cada segmento sólo a las instituciones que ofrecen productos similares.

a. Cartera comparable de créditos personales otorgados durante el último año

Para los créditos en operación a agosto de 2018 y que se originaron en el año que transcurrió entre los meses de septiembre de 2017 y agosto de 2018 se observó lo siguiente (Cuadro 2):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 36.0 por ciento, 1.5 puntos porcentuales más que en agosto de 2017.²³ Las instituciones con las tasas más bajas fueron Citibanamex (22.9 por ciento), BBVA Bancomer (24.1 por ciento) y Santander (25.8 por ciento).
- Las instituciones con mayores reducciones en sus tasas entre agosto de 2017 y agosto de 2018 fueron: Dondé (-7.7 puntos porcentuales), Scotiabank (-5.5 puntos porcentuales) y Crédito Familiar (-4.3 puntos porcentuales).
- Las instituciones que ofrecieron los montos de crédito promedio más elevados fueron Santander (264 mil pesos), Citibanamex (149 mil pesos) y Scotiabank (106 mil pesos).
- Banco Azteca (72.2 por ciento), BanCoppel (7.5 por ciento) y Banco Famsa (7.0 por ciento)²⁴ concentraron el 86.7 por ciento del número de créditos. Por otro lado, Citibanamex (26.8 por ciento), Banco Azteca (22.0 por ciento) y BBVA Bancomer (16.7 por ciento) concentraron el 65.5 por ciento del saldo del último año.
- La pérdida esperada fue de 4.7 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Dondé (9.7 por ciento), Crédito Familiar (7.7 por ciento) y Financiera Ayudamos (7.4 por ciento).

²² La pérdida esperada es la media de la distribución de probabilidad del importe de las pérdidas de la cartera de créditos personales.

²³ Durante el mismo periodo, la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días aumentó 0.7 porcentuales.

²⁴ El 24 de octubre de 2018 se dio a conocer a Banco de México que BanCoppel no reportó información de créditos personales con plazos de 18 y 24 meses para el bimestre de agosto de 2018. Se estima que estos representan el 7.2 por ciento del número de créditos de la cartera total de la institución. Por lo anterior, los indicadores de monto y plazo promedio solamente incluyen la información de créditos con plazo de 12 meses; sin embargo, los indicadores de tasa de interés no se ven afectados, ya que BanCoppel otorga una tasa única para todos los créditos personales, independiente del plazo.

Cuadro 2

Cartera comparable de créditos personales otorgados entre septiembre de 2017 y agosto de 2018
 (En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados el año anterior)

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Pérdida esperada (% del saldo) [en paréntesis diferencia simple]
Sistema	6,391,517 (2.6)	97,676 (-2.8)	18,408 (-5.1)	21 (1.9)	36.0 (1.5)	4.7 (-0.4)
Citibanamex	215,255 (10.9)	26,146 (5.2)	148,699 (-2.9)	40 (-4.6)	22.9 (0.9)	3.6 (0.2)
BBVA Bancomer	184,548 (6.2)	16,310 (1.7)	98,426 (-7.4)	60 (2.3)	24.1 (0.8)	4.0 (-1.6)
Santander	56,792 (-15.5)	11,627 (-17.4)	264,369 (-1.8)	50 (10.8)	25.8 (1.0)	4.8 (-0.1)
Inbursa	73,800 (-26.9)	2,842 (-29.9)	38,977 (-2.8)	34 (-10.1)	26.5 (-4.0)	4.8 (0.5)
Scotiabank	23,284 (6.9)	2,201 (33.1)	105,525 (17.9)	36 (13.0)	26.9 (-5.5)	5.7 (-0.4)
HSBC	56,262 (-35.3)	4,812 (-37.5)	104,118 (-2.8)	40 (6.9)	27.7 (1.3)	4.0 (-0.6)
Comercios Afiliados	46,175 (185.2)	129 (134.0)	3,655 (-7.3)	19 (-2.1)	31.2 (1.1)	2.0 (0.0)
Consubanco	74,571 (-3.5)	2,711 (-2.5)	37,104 (3.5)	39 (-2.2)	43.0 (-0.2)	2.2 (-0.4)
Crédito Familiar	52,392 (-2.3)	2,127 (-1.0)	43,111 (1.3)	34 (5.0)	53.9 (-4.3)	7.7 (1.1)
Banco Azteca	4,616,338 (4.0)	21,522 (7.8)	5,838 (3.1)	19 (5.3)	59.4 (1.8)	6.6 (-0.1)
BanCoppel	479,209 (16.8)	3,184 (17.0)	9,709 (2.7)	12 (0.0)	60.7 (-0.0)	5.9 (-4.9)
Financiera Ayudamos	16,369 (-30.2)	148 (-37.8)	12,329 (1.4)	13 (-4.0)	63.9 (-0.7)	7.4 (1.0)
Banco Famsa	448,636 (-11.7)	2,628 (8.8)	6,441 (23.4)	19 (-2.9)	71.8 (3.2)	4.4 (-1.2)
Dondé	30,064 (6.7)	85 (13.2)	2,816 (5.8)	9 (0.1)	83.0 (-7.7)	9.7 (-0.3)
Otros Bancos	17,822	1,204	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Las instituciones están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en agosto de 2018. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Banorte, Ve Por Más, ABC Capital, Mercader, Autofin, Banregio, Banco del Bajío, Mifel, Multiva, Banca Afirme, CIBanco, Compartamos y Banco Forjadores. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.3 por ciento del segmento.

El 24 de octubre de 2018 se dio a conocer a Banco de México que BanCoppel no reportó información de créditos personales con plazos de 18 y 24 meses para el bimestre de agosto de 2018. Por lo anterior, los indicadores de monto y plazo promedio sólo incluyen la información de créditos con plazo de 12 meses; sin embargo, los indicadores de tasa de interés no fueron afectados, ya que BanCoppel otorga una tasa única para todos los créditos personales, independiente del plazo.

Comercios Afiliados únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", destinado a adultos mayores de 68 años derechohabientes de la Pensión Alimentaria de la Ciudad de México.

n.a. No Aplica

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Para los créditos otorgados en el último año, se formaron tres segmentos de acuerdo con el monto otorgado. El primer segmento está conformado por los créditos menores o iguales a 5,000 pesos, el segundo por créditos mayores a 5,000 y hasta 30,000 pesos y el tercer segmento con los créditos mayores a 30,000 pesos.

En el segmento de créditos otorgados durante el último año que tuvieron un monto de hasta 5,000 pesos se encontró que, en general, los niveles de tasa de interés son más elevados que en los otros segmentos. Este segmento, además, es dominado por bancos asociados a una tienda o de nicho (Cuadro 2.1):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 68.0 por ciento. Las instituciones con las tasas de interés promedio más bajas fueron Comercios Afiliados (31.2 por ciento), BanCoppel (60.8 por ciento) y Banco Azteca (64.9 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron un mayor número de créditos en este segmento fueron Banco Azteca (81.9 por ciento), Banco Famsa (9.9 por ciento) y BanCoppel (5.4 por ciento). Estas instituciones otorgaron el 97.2 por ciento de número de créditos y el 95.1 del saldo.
- La pérdida esperada fue de 6.4 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Dondé (9.5 por ciento), Banco Azteca (6.6 por ciento) y Banco Famsa (6.2 por ciento).

Cuadro 2.1

Cartera comparable de créditos personales de monto menor o igual a 5,000 pesos otorgados entre septiembre de 2017 y agosto de 2018

	Número de Créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Sistema	3,149,585	4,763	1,817	16	68.0	6.4
Comercios Afiliados	46,175	129	3,655	19	31.2	2.0
BanCoppel	171,464	440	3,650	12	60.8	6.0
Banco Azteca	2,576,327	3,515	1,614	16	64.9	6.6
Dondé	25,890	43	1,637	9	99.9	9.5
Banco Famsa	312,143	575	2,108	17	100.4	6.2
Otros Bancos	17,586	61	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: las instituciones están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Autofin, Inbursa, BBVA Bancomer Multiva, Santander, Citibanamex, CIBanco, HSBC, Consubanco, Financiera Ayudamos, Crédito Familiar y Banca Afirme. En su conjunto estas instituciones representaron el 0.6 por ciento del número de créditos del segmento.

Comercios Afiliados únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", destinado a adultos mayores de 68 años derechohabientes de la Pensión Alimentaria de la Ciudad de México.

n.a. No Aplica

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

En el segmento de créditos otorgados durante el último año que tuvieron un monto mayor a 5,000 y hasta 30,000 pesos, se encontró que (Cuadro 2.2)²⁵:

²⁵ En ediciones anteriores de este reporte la segmentación por monto original presentada en el Cuadro 2.2 era de créditos con monto mayor a 5,000 pesos y menor o igual a 25,000 pesos. Esta segmentación se hacía porque en la primera edición del reporte presentada con datos a agosto de 2014 se observó que prácticamente todos los créditos otorgados en el último año por "bancos tienda" tenía un monto original menor a 25 mil pesos; sin embargo, ahora este grupo de instituciones otorga créditos con montos de hasta 30,000 pesos. Por lo anterior se ha decidido actualizar el segmento con este nuevo límite.

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue 58.0 por ciento. Las instituciones que otorgaron crédito a las tasas promedio ponderado más bajas fueron Inbursa (28.0 por ciento), Citibanamex (29.9 por ciento) y Scotiabank (30.8 por ciento).
- Los bancos que otorgaron un mayor número de créditos en este segmento fueron Banco Azteca (76.1 por ciento), BanCoppel (11.4 por ciento) y Banco Famsa (4.7 por ciento). Estos bancos concentraron el 86.4 por ciento del mercado en saldo y 92.2 por ciento del número de créditos del segmento.
- La pérdida esperada fue de 6.3 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Crédito Familiar (8.5 por ciento), Financiera Ayudamos (7.5 por ciento) y Banco Azteca (6.6 por ciento).

Cuadro 2.2

Cartera comparable de créditos personales de monto de 5,000 y hasta 30,000 pesos, otorgados entre septiembre de 2017 y agosto de 2018

	Número de Créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Sistema	2,622,837	23,423	11,256	23	58.0	6.3
Inbursa	17,285	348	20,986	32	28.0	5.7
Citibanamex	21,839	375	19,995	36	29.9	5.1
Scotiabank	7,380	115	18,591	25	30.8	6.1
BBVA Bancomer	50,498	840	18,331	57	32.5	4.5
HSBC	10,478	172	20,111	35	36.3	4.6
Consubanco	44,096	658	15,627	36	50.8	2.3
Banco Azteca	1,996,691	16,600	10,533	23	59.0	6.6
BanCoppel	299,636	2,598	12,599	12	60.8	5.9
Financiera Ayudamos	14,071	115	11,298	13	67.5	7.5
Crédito Familiar	24,840	365	15,748	29	71.9	8.5
Banco Famsa	122,047	1,045	9,802	20	85	5
Otros Bancos	13,976	191	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro fueron: Banorte, Autofin, Mercader, ABC Capital, Ve Por Más, Banco del Bajío, Banregio, Multiva, Mifel, Santander, CIBanco, Dondé y Banca Afirme. En su conjunto representaron el 0.5 por ciento del número de créditos.

n.a. No Aplica.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Para los créditos otorgados durante el último año que tuvieron un monto de 5,000 y hasta 30,000 pesos se formaron dos sub-segmentos de acuerdo con el plazo del crédito, ya que sus características fueron significativamente diferentes. El primer sub-segmento se conformó por los créditos del monto referido con un plazo menor o igual a 30 meses y el segundo por los que tenían un plazo mayor a 30 meses²⁶.

En estas segmentaciones se encontró que (Cuadro 2.2.1):

- Los bancos ligados a una cadena comercial fueron preponderantes en el sub-segmento de créditos con plazo de hasta 30 meses, mientras que los intermediarios no vinculados con

²⁶ En ediciones anteriores de este reporte, la segmentación por plazo presentada en el Cuadro 2.2.1 era de créditos con plazo menor o igual a 24 meses y plazo mayor a 24 meses. Esta segmentación se estableció en la primera edición de este reporte con datos a agosto de 2014, ya que se observó que las condiciones de crédito cambiaban de manera importante antes y después de ese plazo. Sin embargo, se ha observado que las instituciones otorgan créditos a plazos cada vez mayores, por lo que se hace necesario actualizar el valor del segmento a 30 meses.

una cadena comercial fueron más importantes en el sub-segmento de créditos con plazo mayor a 30 meses.

- En el sub-segmento de plazos mayores a 30 meses, la tasa promedio ponderado por saldo (38.9 por ciento) fue 21.2 puntos porcentuales menor a la del otro sub-segmento y el monto promedio (18,640 pesos) fue 1.7 veces mayor.
- Banco Azteca es la institución preponderante en el sub segmento de plazos menores a 30 meses concentrando 80.2 y 78.7 por ciento del número y del saldo, respectivamente. En el sub-segmento de plazos mayores a 30 meses, BBVA Bancomer es la institución preponderante, concentrando el 33.5 y 32.1 por ciento del número y saldo, respectivamente.
- La pérdida esperada fue menor para créditos con plazo mayor a 30 meses (4.4 por ciento) que para créditos con plazo menor a 30 meses (6.5 por ciento).

Cuadro 2.2.1

Cartera comparable de créditos personales de monto de 5,000 y hasta 30,000 pesos, otorgados entre septiembre de 2017 y agosto de 2018

	Número de Créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Hasta 30 meses						
Total hasta 30 meses	2,490,956	21,091	10,865	21	60.2	6.5
Citibanamex	6,960	119	21,433	23	30.1	4.9
BBVA Bancomer	6,307	91	18,038	16	31.5	4.3
Consubanco	16,257	195	14,318	19	52.8	2.3
Banco Azteca	1,996,691	16,600	10,533	23	59.0	6.6
BanCoppel	299,636	2,598	12,599	12	60.8	5.9
Financiera Ayudamos	14,071	115	11,298	13	67.5	7.5
Crédito Familiar	15,266	195	13,978	21	82.5	9.3
Banco Famsa	114,477	901	9,165	18	89.7	5.7
Otros Bancos	21,291	277	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Mayor a 30 meses						
Total mayor a 30 meses	131,881	2,332	18,640	50	38.9	4.4
Inbursa	12,907	280	21,710	39	28.6	5.2
Citibanamex	14,879	256	19,323	42	29.9	5.3
Scotiabank	1,725	34	20,932	48	31.8	6.1
Multiva	1,753	33	19,009	53	32.0	1.7
BBVA Bancomer	44,191	749	18,373	63	32.6	4.5
ClBanco	1,660	25	14,988	56	35.5	2.6
Santander	2,455	48	21,214	46	35.5	6.1
HSBC	6,925	123	20,547	43	38.2	4.6
Consubanco	27,839	463	16,391	46	50.0	2.3
Banco Famsa	7,570	143	19,440	46	53	3
Crédito Familiar	9,574	170	18,570	42	59.8	7.5
Otros Bancos	403	8	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron, para plazos menores o iguales a 30 meses: Autofin, Mercader, ABC Capital, Inbursa, Banco del Bajío, Scotiabank, Mifel, HSBC, Santander, Multiva, Banregio, ClBanco, Dondé y Banca Afirme; estos créditos representaron el 0.9 por ciento del número de créditos otorgados. Los bancos agrupados en "Otros bancos", para créditos con plazos mayores a 30 meses, fueron: Banorte, Mercader, ABC Capital, Banregio, Ve Por Más, Banco del Bajío, Mifel y Banca Afirme; estos créditos representaron el 0.3 por ciento de los créditos otorgados.

n.a. No aplica.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Dentro del segmento de créditos otorgados en el último año con monto superior a 30,000 pesos se encontró que (Cuadro 2.3):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue 26.3 por ciento. Las instituciones que otorgaron créditos a una tasa promedio ponderado más baja en este segmento fueron Citibanamex (22.8 por ciento), BBVA Bancomer (23.7 por ciento) y Santander (25.8 por ciento).
- Las instituciones que mayor número de créditos otorgaron en este segmento fueron Citibanamex (31.1 por ciento), BBVA Bancomer (20.6 por ciento) e Inbursa (9.1 por ciento). Estos bancos concentraron el 60.8 por ciento del número de créditos.
- Los bancos que concentraron la mayor parte del saldo fueron Citibanamex (37.1 por ciento), BBVA Bancomer (22.2 por ciento) y Santander (16.7 por ciento). Estos bancos concentraron el 76.0 por ciento del saldo total.
- La pérdida esperada fue de 4.1 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Banca Afirme (10.8 por ciento), Crédito Familiar (7.5 por ciento) y Banco Azteca (6.3 por ciento).

Cuadro 2.3

Cartera comparable de créditos personales de monto mayor a 30,000 pesos otorgados entre septiembre de 2017 y agosto de 2018

	Número de Créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Pérdida esperada (% del saldo)
Sistema	619,095	69,490	133,115	44	26.3	4.1
Citibanamex	192,455	25,768	164,030	41	22.8	3.5
BBVA Bancomer	127,734	15,448	134,781	62	23.7	4.0
Santander	53,849	11,577	277,799	50	25.8	4.8
Inbursa	56,432	2,494	44,538	35	26.2	4.7
Scotiabank	15,904	2,086	145,865	42	26.7	5.6
HSBC	45,137	4,637	125,048	41	27.4	3.9
Multiva	4,363	404	96,134	51	30.1	1.7
Banca Afirme	1,910	344	195,643	36	32.4	10.8
Consubanco	26,923	2,037	76,517	44	40.3	2.2
Banco Famsa	14,446	1,008	71,693	54	42.1	2.3
Crédito Familiar	24,074	1,750	77,007	39	50.0	7.5
Banco Azteca	43,320	1,407	40,654	27	51.1	6.3
BanCoppel	8,109	146	31,013	12	60.8	5.3
Otros Bancos	4,439	382	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en agosto de 2018. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido fueron: Ve Por Más, ABC Capital, Autofin, Mercader, Banco del Bajío, Banregio, Banorte, Mifel, ION Financiera, CIBanco, Forjadores, Dondé, Compartamos y Financiera Ayudamos. En su conjunto, representaron el 0.8 por ciento del número de créditos.

n.a. No Aplica.

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

3.5 Información de microcréditos grupales e individuales

En esta sección se presentan indicadores de la *cartera comparable* de microcréditos grupales e individuales que se encontraban en operación al 31 de agosto de 2018. En agosto de 2018, las instituciones que ofrecieron microcréditos individuales fueron Banca Afirme, Banco Famsa y Compartamos; por su parte, las instituciones que ofrecieron microcréditos grupales en el mismo período fueron Banca Afirme, Banco Azteca, Banco Forjadores, Compartamos, Grameen Carso y Santander Inclusión Financiera.²⁷

Para ambos tipos de microcrédito, Compartamos es la institución con mayor participación. Para microcréditos grupales esta institución representa el 89.8 y 87.3 por ciento del número de créditos y saldo de la cartera, respectivamente, y para microcréditos individuales representa el 98.5 y 97.6 por ciento del número de créditos y saldo de la cartera, respectivamente.

a. Cartera comparable de microcréditos a agosto de 2018

En agosto de 2018, la cartera comparable total de microcréditos estuvo compuesta por 2.6 millones de microcréditos y un saldo de 22.0 miles de millones de pesos; el 82.7 por ciento del número de créditos y el 77.6 por ciento del saldo correspondió a microcréditos grupales. El plazo promedio de microcréditos individuales fue de 10 meses y el de microcréditos grupales fue de 4 meses (Cuadro 3).

Cuadro 3
Cartera comparable de microcréditos a agosto de 2018

	Numero de Créditos	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos)	Monto promedio a la originación del crédito (pesos)	Plazo promedio del crédito (meses)	Tasa promedio ponderado por saldo (%)	Pérdida esperada (%) del saldo)
Total de la cartera comparable	2,676,129	22,031	13,626	5	85.4	2.4
Grupales	2,214,321	17,099	13,168	4	86.8	1.3
Individuales	461,808	4,932	15,822	10	80.5	6.5

Notas: La información de microcréditos grupales se presenta a nivel cliente, no a nivel grupo, es decir en agosto de 2018, hubo 2.6 millones de beneficiarios de microcréditos grupales. El total de créditos se refiere al total de créditos en operación en agosto de 2018, independientemente de la fecha en que fueron otorgados.

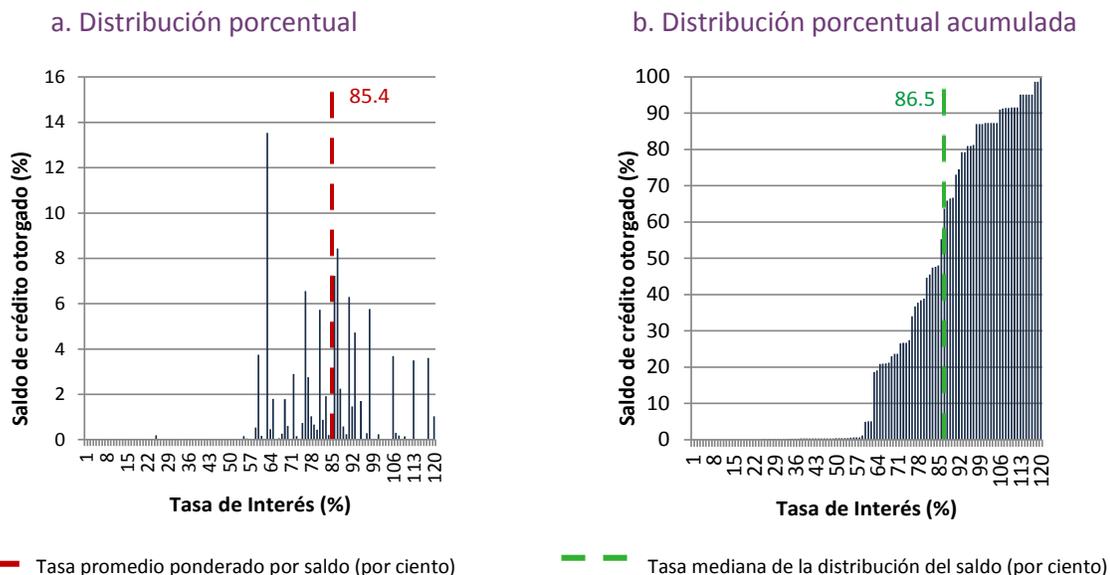
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

La tasa de interés promedio ponderado del total de microcréditos comparables fue, en agosto de 2018, de 85.4 por ciento y la mitad del saldo fue otorgado a una tasa menor o igual a 86.5 por ciento (Gráfica 10); el 80 por ciento del saldo fue otorgado a tasas de entre 63.0 y 106.0 por ciento.

²⁷ La información de Banca Afirme y Grameen Carso presenta inconsistencias que no permiten la elaboración de indicadores para estas dos instituciones, individualmente, razón por la que se presenta únicamente información del Sistema.

Gráfica 10

Distribución del saldo de la cartera comparable de microcréditos de acuerdo a su tasa de interés



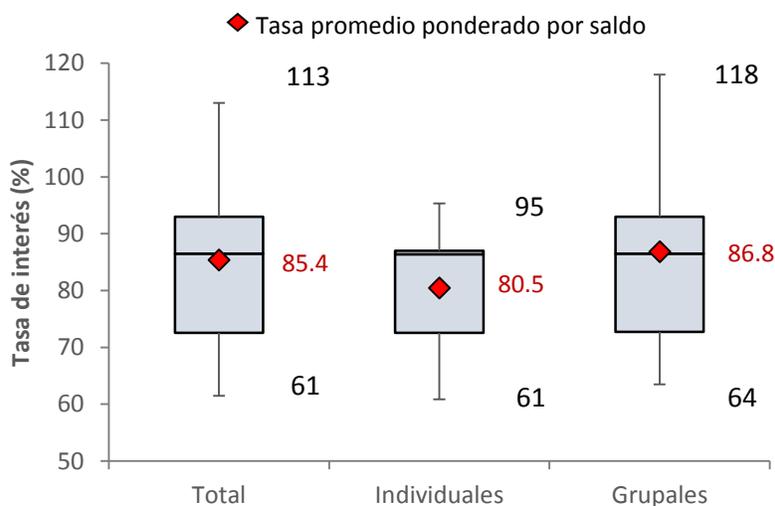
Para fines ilustrativos, el saldo otorgado a tasas mayores a 120 por ciento se acumula en 120, las tasas fueron truncadas en 120 para efectos visuales. Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Los microcréditos grupales tuvieron una tasa promedio ponderado por saldo de 86.8 por ciento, 6.4 puntos porcentuales más alta que la de microcréditos individuales (80.5 por ciento); además, la distribución de tasas de microcréditos grupales presentó una mayor dispersión que la de microcréditos individuales (Gráfica 11).

Gráfica 11

Distribución de tasas de interés de microcréditos grupales e individuales

Por ciento



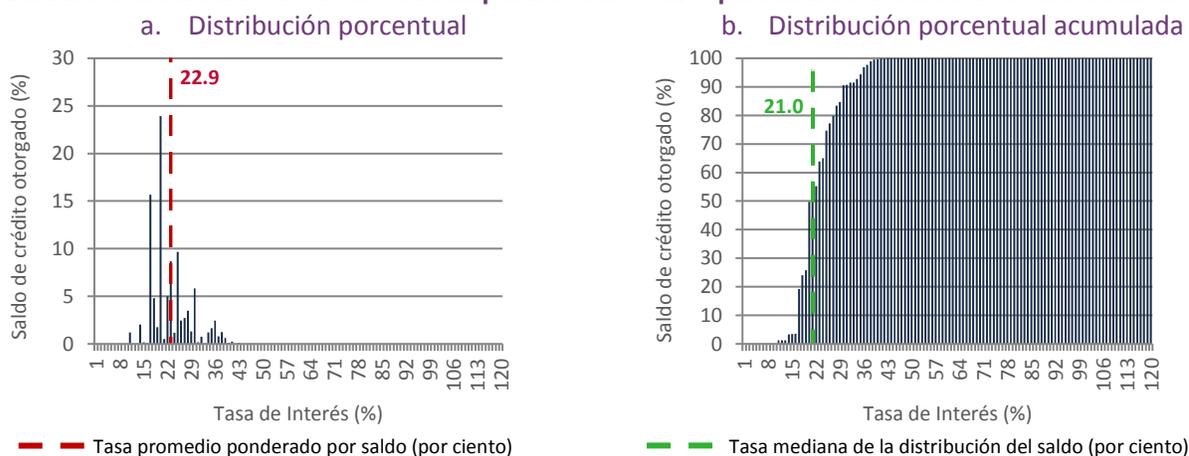
Nota: En la gráfica 11, las cajas muestran los cuartiles 1, 2 y 3 (con el 25%, 50% y 75% de los datos). Los brazos muestran los valores máximos y mínimos de los datos, tomando al 5% de la distribución como valor mínimo y al 95% como valor máximo. Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

4. Distribución por intermediario de la cartera comparable de créditos personales de acuerdo con su tasa de interés ²⁸

En esta sección, se presenta información correspondiente a la distribución del saldo de créditos personales otorgados en el último año (septiembre de 2017 a agosto de 2018) de acuerdo con su tasa de interés para cada institución financiera. El orden de aparición de las instituciones se hizo de forma ascendente respecto a la tasa promedio ponderado por saldo de los créditos otorgados en el último año.²⁹

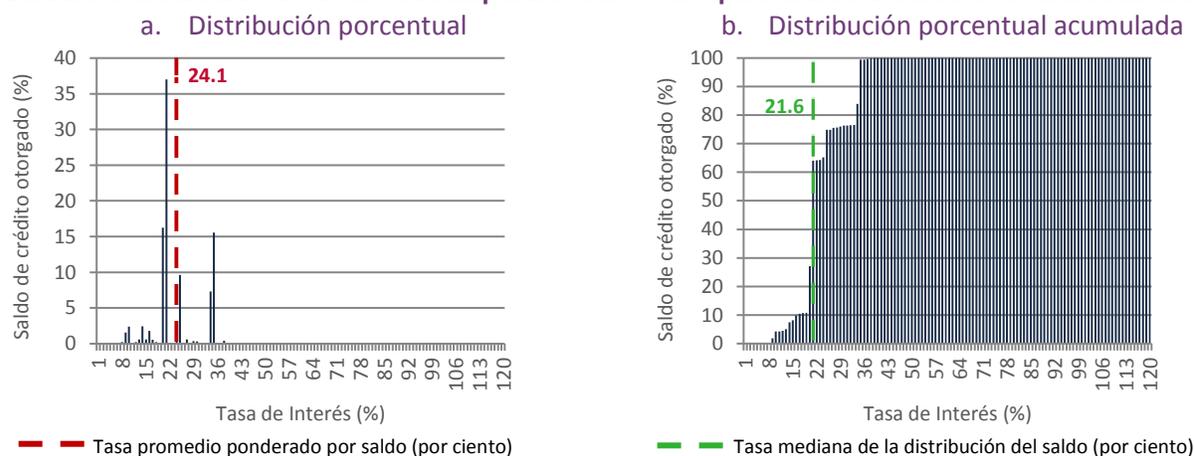
4.1 Citibanamex

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



4.2 BBVA Bancomer

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



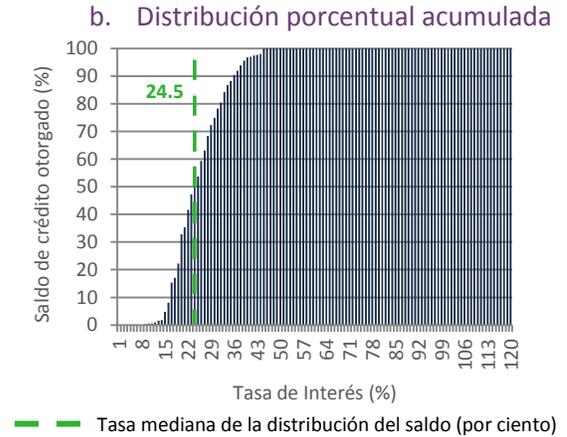
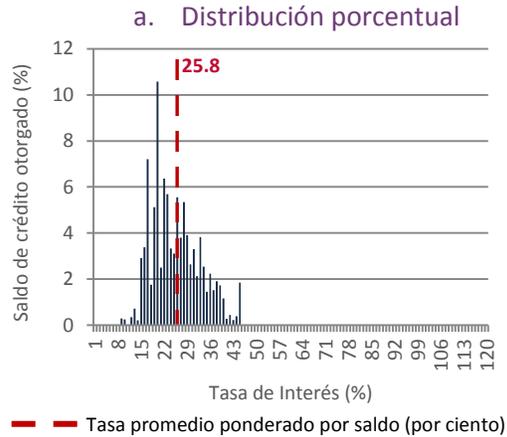
Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

²⁸ Se excluyen microcréditos.

²⁹ Sólo se presentan los bancos con al menos el 0.25 por ciento del número total de créditos emitidos en dicho periodo. Para fines ilustrativos, las tasas de créditos personales mayores a 120 por ciento fueron truncadas en 120.

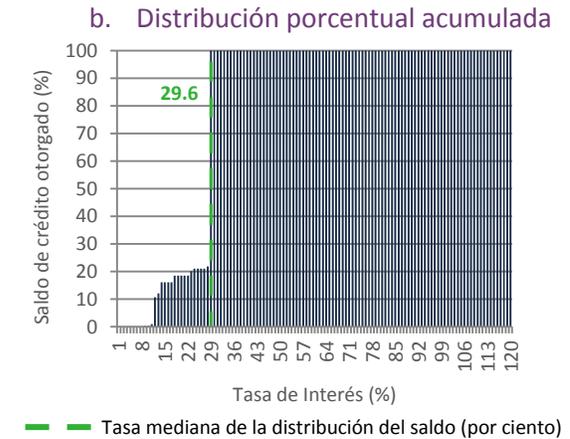
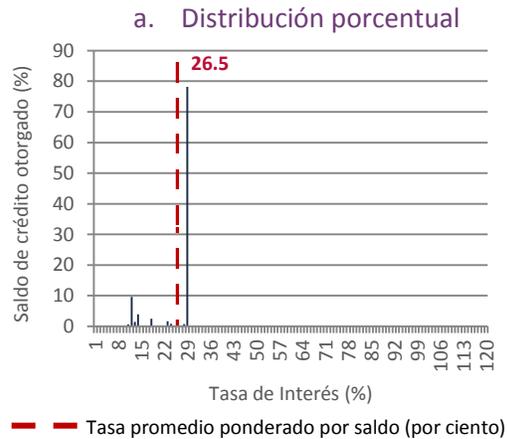
4.3 Santander

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



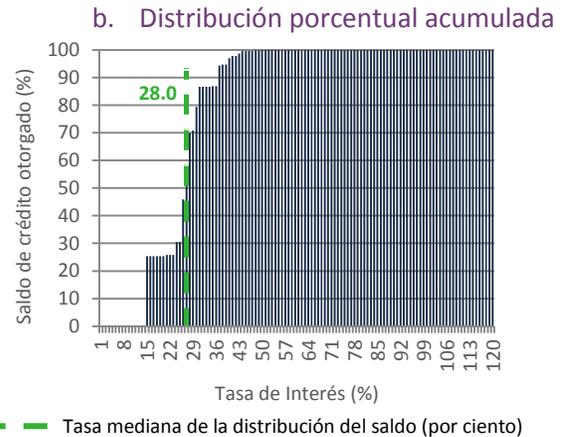
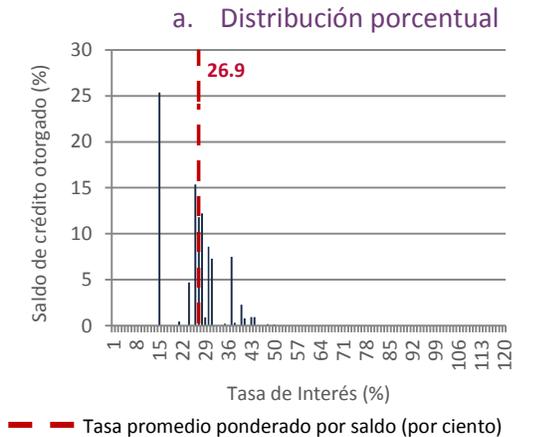
4.4 Inbursa

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



4.5 Scotiabank

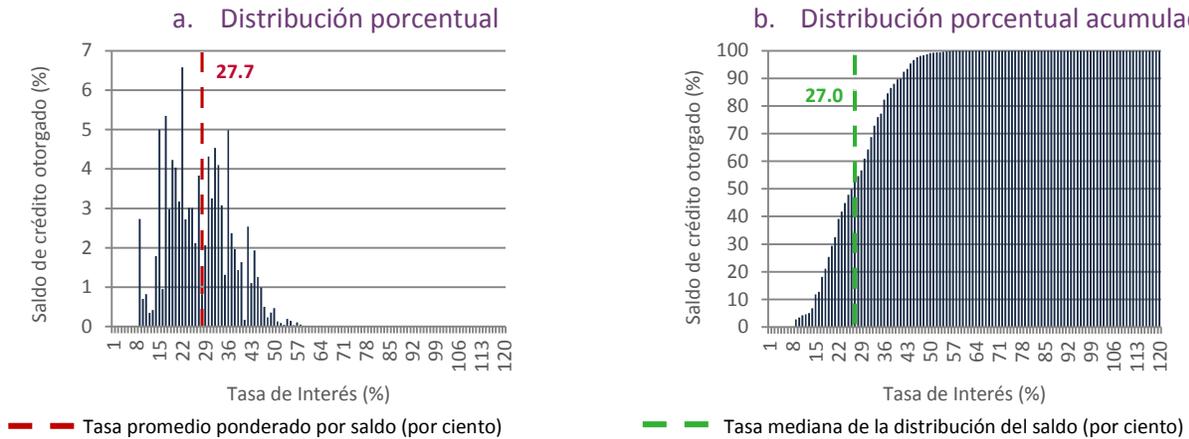
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

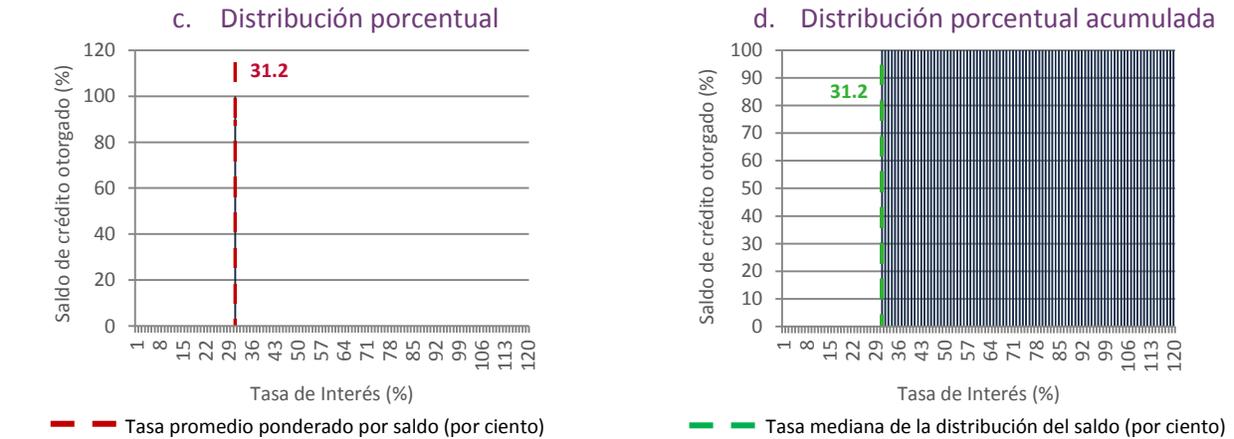
4.6 HSBC

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



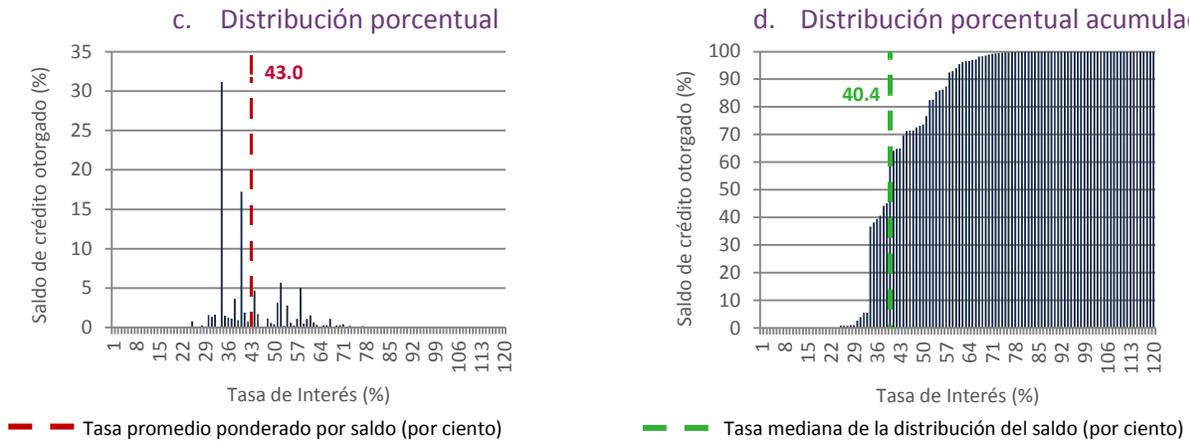
4.7 Comercios Afiliados

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



4.8 Consubanco

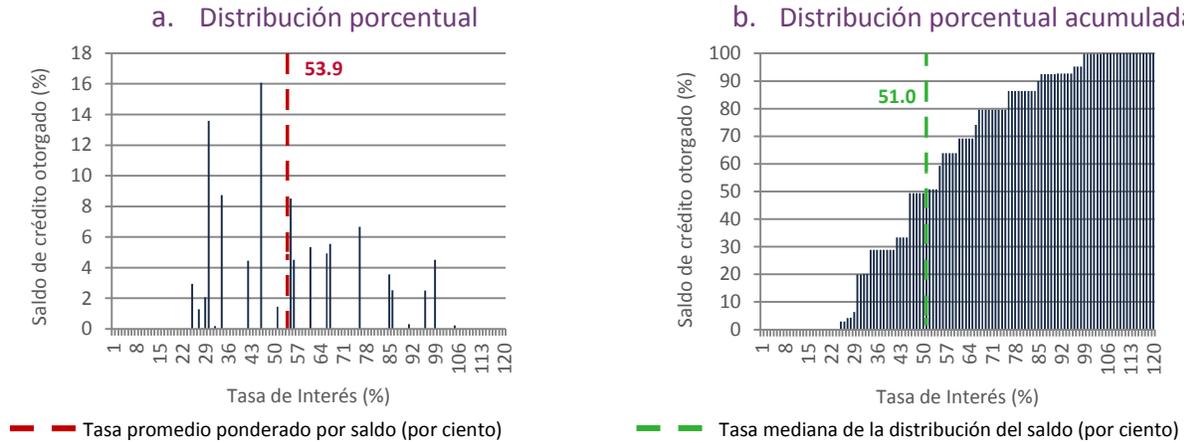
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

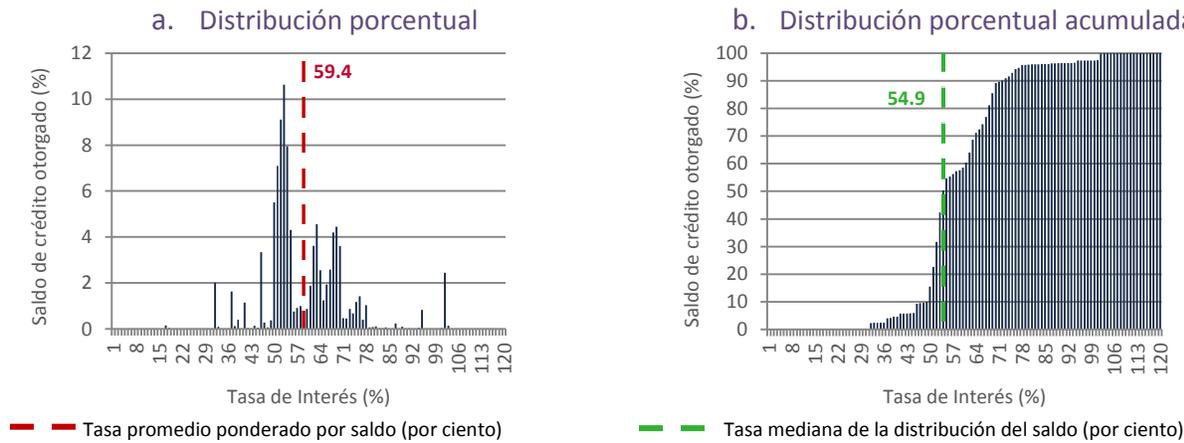
4.9 Crédito Familiar

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



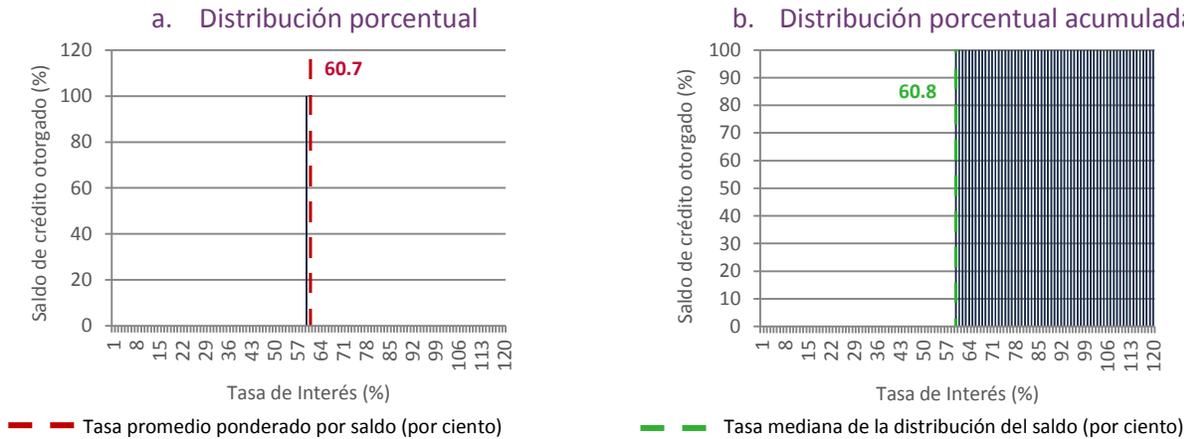
4.10 Banco Azteca

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



4.11 BanCoppel

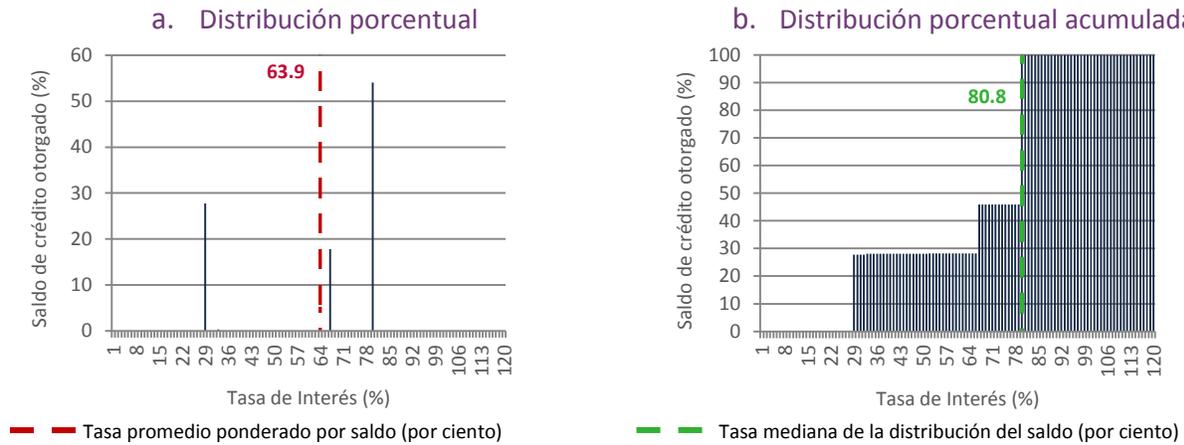
Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

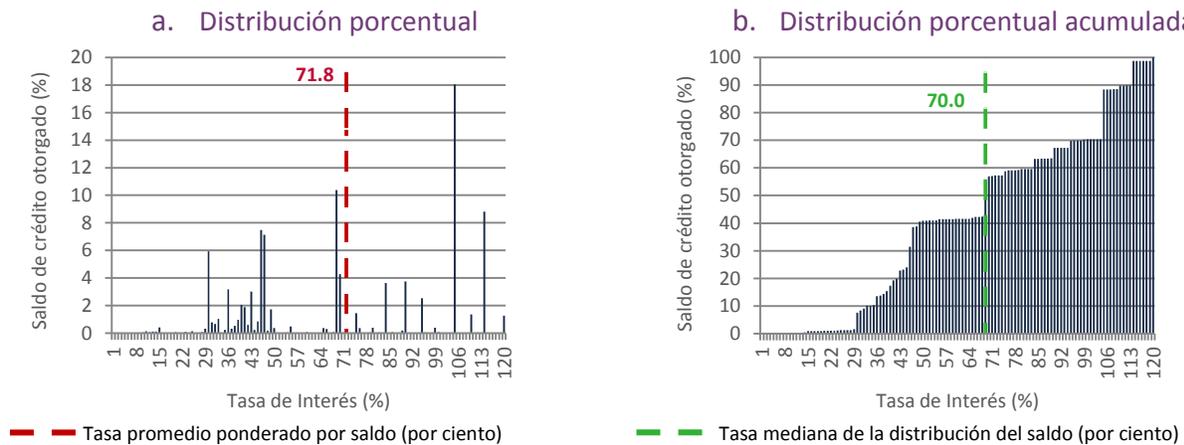
4.12 Financiera Ayudamos

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



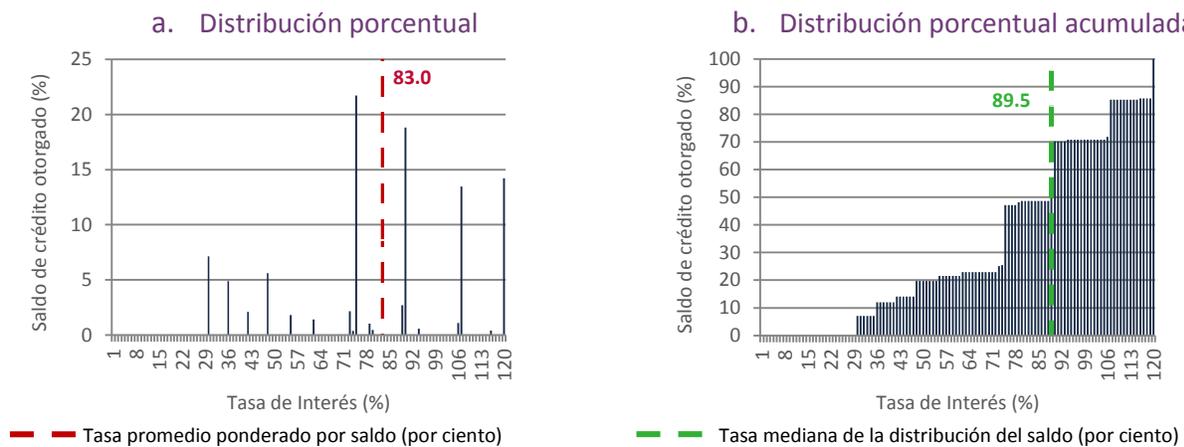
4.13 Banco Famsa

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



4.14 Dondé

Distribución del saldo de la cartera comparable del crédito personal de acuerdo a su tasa de interés



Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Apéndice I: Comparativos para la cartera total comparable a agosto de 2018 y la cartera otorgada en el mes de agosto de 2018

A diferencia del cuerpo del reporte, en el que se analiza la información de créditos personales otorgados en el último año (de septiembre de 2017 a agosto de 2018), en este apéndice se presentan los tabulados de créditos personales sin distinción de su fecha de originación y créditos personales otorgados en el último mes (para el caso de este reporte, agosto de 2018).³⁰

a. Cartera comparable total de créditos personales a agosto de 2018

La información que se presenta para el sistema y para cada intermediario se refiere a la cartera comparable total a agosto de 2018, independientemente de la fecha de otorgamiento de los créditos (Cuadro 4).

- La tasa de interés promedio del sistema fue de 32.5 por ciento. Las instituciones que tuvieron las tasas de interés promedio ponderado por saldo más bajas fueron Citibanamex (22.6 por ciento), BBVA Bancomer (23.6 por ciento) y Santander (24.4 por ciento).
- Las instituciones que otorgaron en promedio los montos más elevados fueron Santander (266 mil pesos), Citibanamex (133 mil pesos) y HSBC (108 mil pesos).
- Las instituciones que presentaron mayores reducciones en sus tasas promedio ponderados entre agosto de 2017 y agosto de 2018 fueron Dondé (-7.7 puntos porcentuales), Crédito Familiar (-4.2 puntos porcentuales) y Scotiabank (-3.7 puntos porcentuales).
- Banco Azteca representó el 66.0 por ciento del número total de créditos personales, pero únicamente el 15.7 por ciento del saldo.³¹ Banco Azteca, junto con Citibanamex (29.0 por ciento) y BBVA Bancomer (15.7 por ciento), otorgaron el 64.0 por ciento del saldo.
- La pérdida esperada de la cartera comparable fue de 4.6 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: Dondé (9.7 por ciento), Crédito Familiar (7.6 por ciento) y Banco Azteca (6.6 por ciento).

³⁰ Con el objetivo de enfocar el análisis del cuerpo del reporte en las condiciones de los créditos otorgados en el último año, a partir del Reporte de Indicadores Básicos con datos a agosto de 2017 comenzaron a presentarse en un apéndice los tabulados de: 1) créditos personales sin distinción de su fecha de originación y, 2) créditos personales otorgados en el último mes.

³¹ Los clientes que participan en el mercado de créditos personales tienen, en promedio, 1.5 créditos. Los clientes con créditos personales de los bancos ligados a una cadena comercial (como Banco Azteca y Banco Famsa y BanCoppel) reportan, en promedio, 1.9 créditos. Esto contrasta con los clientes de los bancos que no tienen vínculos con cadenas comerciales, ya que tienen, en promedio, poco más de 1.1 créditos.

Cuadro 4
Cartera comparable total de créditos personales a agosto de 2018
 (En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos en operación en agosto de 2017)

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Pérdida esperada (% del saldo) [en paréntesis diferencia simple]
Sistema	8,191,310 (4.3)	149,010 (-1.1)	26,361 (-3.9)	24 (0.8)	32.5 (1.1)	4.6 (-0.3)
Citibanamex	504,914 (9.6)	43,179 (6.6)	132,825 (-1.0)	42 (-0.4)	22.6 (0.3)	3.7 (0.1)
BBVA Bancomer	388,637 (7.8)	28,670 (-1.5)	100,381 (-8.1)	59 (2.9)	23.6 (0.5)	4.1 (-0.8)
Santander	120,972 (-2.2)	19,542 (-8.5)	265,674 (-1.2)	48 (5.2)	24.4 (1.1)	4.8 (-0.1)
Inbursa	221,237 (-29.3)	5,826 (-23.3)	37,929 (-0.6)	31 (-19.9)	25.8 (-2.0)	5.5 (0.3)
HSBC	118,976 (-35.6)	8,933 (-28.1)	108,133 (15.8)	40 (5.2)	26.5 (0.8)	4.3 (-0.4)
Scotiabank	33,187 (20.2)	2,771 (41.1)	103,811 (11.9)	38 (10.8)	28.1 (-3.7)	5.9 (-0.2)
Comercios Afiliados	57,024 (233.2)	147 (159.4)	3,759 (-5.2)	19 (-0.1)	31.1 (0.9)	2.1 (0.0)
Consubanco	162,312 (1.4)	5,031 (4.7)	36,195 (2.9)	44 (-0.8)	42.6 (-0.1)	2.2 (-0.3)
Crédito Familiar	73,748 (-1.0)	2,808 (0.7)	44,119 (0.6)	37 (6.7)	52.0 (-4.2)	7.6 (1.1)
Banco Azteca	5,409,266 (7.5)	23,468 (6.5)	5,935 (0.8)	20 (5.3)	59.0 (2.4)	6.6 (-0.1)
BanCoppel	479,439 (16.8)	3,185 (17.1)	9,708 (2.7)	12 (0.0)	60.7 (-0.0)	5.9 (-4.9)
Banco Famsa	537,263 (-9.9)	3,150 (16.8)	6,940 (28.1)	19 (-1.2)	68.3 (1.0)	4.2 (-1.4)
Dondé	30,065 (6.7)	85 (13.2)	2,816 (5.8)	9 (0.1)	83.0 (-7.7)	9.7 (-0.3)
Otros Bancos	54,270	2,215	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en agosto de 2018. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Ve Por Más, ABC Capital, Mercader, Autofin, Banregio, Banco del bajo, ION Financiera, Banorte, Mifel, Multiva, CIBanco, Banca Afirme, Consupago, Banco Forjadores, Compartamos y Financiera Ayudamos. En conjunto, estas instituciones representaron el 0.7 por ciento del número total de créditos vigentes.

Comercios Afiliados únicamente ofrece el producto "Tercera Edad Segura", destinado a adultos mayores de 68 años derechohabientes de la Pensión Alimentaria de la Ciudad de México.

n.a. No Aplica

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

b. Cartera comparable de créditos personales otorgados durante agosto de 2018

Para los créditos que se originaron en el mes de agosto de 2018, se observó que (Cuadro 5):

- La tasa de interés promedio ponderado por saldo del sistema fue de 41.9 por ciento, 0.2 puntos porcentuales menor que la de los créditos personales otorgados durante agosto de 2017. Las instituciones con las tasas de interés promedio más bajas fueron Citibanamex (22.7 por ciento), BBVA Bancomer (24.4 por ciento) y HSBC (25.3 por ciento). Las instituciones que otorgaron los montos de crédito más elevados durante agosto de 2018 fueron Santander (254 mil pesos), Citibanamex (152 mil pesos) y HSBC (111 mil pesos).
- Las instituciones que tuvieron reducciones en sus tasas fueron Inbursa (-4.7 puntos porcentuales), Crédito Familiar (-3.6 puntos porcentuales) y Consubanco (-3.2 puntos porcentuales).
- En agosto de 2018, se concedieron 1.6 millones de créditos nuevos. Banco Azteca otorgó el 84.7 por ciento del número total; Banco Famsa y BanCoppel (4.5 por ciento) concedieron también un número importante de créditos. Estas instituciones concentraron el 93.7 por ciento del número total de créditos.
- Los bancos que otorgaron mayor saldo fueron Banco Azteca (35.6 por ciento), Citibanamex (22.5 por ciento) y BBVA Bancomer (13.5 por ciento). Estos bancos concentraron el 71.1 por ciento del saldo total de los créditos nuevos.
- La pérdida esperada, como fracción del saldo del sistema, fue de 6.0 por ciento. Las instituciones con las pérdidas esperadas más elevadas fueron: BanCoppel (9.0 por ciento), Crédito Familiar (8.8 por ciento) y Banco Azteca (7.0 por ciento).

Cuadro 5

Cartera comparable de créditos personales otorgados en agosto de 2018

(En paréntesis el cambio porcentual respecto a los créditos otorgados en agosto de 2018)

	Número de Créditos [en paréntesis cambio porcentual]	Saldo de crédito otorgado (millones de pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Monto promedio a la originación del crédito (pesos) [en paréntesis cambio porcentual en términos reales]	Plazo promedio del crédito (meses) [en paréntesis cambio porcentual]	Tasa promedio ponderado por saldo (%) [en paréntesis diferencia simple de tasas]	Pérdida esperada (% del saldo) [en paréntesis diferencia simple]
Sistema	1,605,379 (-5.4)	15,026 (-8.1)	9,645 (-3.9)	11 (1.0)	41.9 (-0.2)	6.0 (-1.4)
Citibanamex	23,220 (22.3)	3,387 (14.5)	152,342 (-6.7)	43 (2.4)	22.7 (-0.5)	4.9 (-0.4)
BBVA Bancomer	22,724 (10.3)	2,032 (-10.5)	89,927 (-19.8)	55 (-6.3)	24.4 (1.9)	4.1 (-8.8)
HSBC	5,653 (-61.4)	600 (-46.4)	110,987 (29.6)	44 (26.9)	25.3 (-0.5)	4.0 (-1.1)
Inbursa	7,036 (-52.6)	275 (-52.5)	38,518 (0.1)	36 (-6.1)	27.7 (-4.7)	6.3 (2.5)
Santander	5,976 (-27.8)	1,290 (-22.6)	254,394 (5.4)	48 (13.7)	28.3 (3.0)	6.6 (0.3)
Comercios Afiliados	4,516 (48.7)	16 (36.9)	3,599 (-7.8)	18 (-6.8)	31.2 (0.0)	2.3 (0.0)
Consubanco	6,270 (-37.3)	288 (-23.5)	44,880 (22.7)	39 (3.9)	41.4 (-3.2)	2.3 (-1.5)
Crédito Familiar	7,787 (4.6)	317 (9.2)	40,127 (4.2)	32 (4.8)	56.1 (-3.6)	8.8 (-0.0)
BanCoppel	71,529 (-4.8)	597 (-19.6)	8,349 (-15.6)	12 (0.0)	60.8 (0.0)	9.0 (-2.4)
Banco Azteca	1,359,483 (-4.0)	5,356 (-3.4)	3,983 (0.5)	8 (5.2)	61.8 (-1.7)	7.0 (0.0)
Dondé	12,424 (6.3)	31 (8.1)	2,432 (1.3)	7 (-0.9)	93.8 (-1.9)	6.2 (-0.4)
Banco Famsa	72,664 (-17.1)	301 (-15.3)	4,072 (2.3)	17 (-9.6)	93.8 (13.2)	5.2 (-1.4)
Otros Bancos	6,097	536	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Notas: Los bancos están ordenados por la tasa promedio ponderado por saldo en agosto de 2018. Los bancos agrupados en "Otros bancos", por no haber contado con el número de créditos requerido para aparecer en el cuadro, fueron: Banorte, Ve Por Más, ABC Capital, Mercader, Autofin, Banco del Bajío, Banregio, Mifel, Scotiabank, Financiera Ayudamos, Banca Afirme, Multiva, CIBanco, Compartamos y Banco Forjadores. Estas instituciones representaron el 0.4 por ciento del número total de créditos vigentes.

n.a. No Aplica

Fuente: Elaborado con datos proporcionados por las instituciones de crédito. Cifras sujetas a revisión.

Apéndice II: Información metodológica

Universo de créditos incluidos en el reporte

La información utilizada para elaborar este reporte corresponde a créditos personales que cumplieron con las siguientes características:

- Se encontraron en operación al 31 de agosto de 2018 y al corriente en sus pagos (no tuvieron un solo día de atraso).
- Fueron otorgados al público en general; se excluyeron los créditos ofrecidos en condiciones preferenciales a personas relacionadas con la institución que los otorga.
- Solamente se incluyeron créditos personales concedidos por intermediarios bancarios e instituciones reguladas.
- Al momento del reporte, conservan las condiciones originales de su contratación; se excluyeron los créditos reestructurados y los provenientes de compras de cartera en los casos en que los términos originales cambiaron.
- Denominados en moneda nacional.
- Créditos con tasa distinta de cero, o créditos que fueron emitidos por un monto original de crédito menor a 1 millón de pesos.
- Créditos comparables entre bancos (se excluyeron créditos que exigieran la entrega de una garantía física como la factura de un automóvil).

Del total de créditos personales otorgados por instituciones financieras reguladas a agosto de 2018 (14,715,664), el número final de créditos analizados fue de 8,191,310 créditos, es decir, debido a los filtros se eliminó el 44.3 por ciento de los datos. Para microcréditos, del total de créditos vigentes en agosto de 2018 (3,134,570), el número final de créditos analizados fue de 2,676,129 créditos, pues debido a los filtros se eliminó el 14.6 por ciento de los datos.

Cuadro 6
Criterios para la definición del universo de créditos personales analizados

Criterios para filtrar créditos	Créditos Personales		Microcréditos	
	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo de créditos	Porcentaje excluido del número total de créditos	Porcentaje excluido del saldo de créditos
Filtro 1 - Relacionados con la institución	0.0	0.8	0.0	0.0
Filtro 2 - No accesibles para el público en general	6.1	16.7	0.0	0.0
Filtro 3 - Reestructurados	4.3	2.3	0.0	0.0
Filtro 4 - En cartera vencida	6.1	4.8	5.0	3.1
Filtro 5 - Créditos con atrasos	17.3	7.1	9.6	6.0
Filtro 6 - Otra moneda	0.0	0.0	0.0	0.0
Filtro 7 - Con tasa igual a cero	6.0	2.9	0.0	0.0
Filtro 8 - Con importe original mayor a 1 millón de pesos	0.0	4.4	0.0	0.0
Filtro 9 - De productos no comparables	4.5	0.7	0.0	0.0
Total	44.3	39.5	14.6	9.1

Nota: Los criterios para filtrar créditos fueron aplicados secuencialmente.

Tasas de interés y plazos

Este reporte incluye información sobre el costo promedio anual de créditos no revolventes tanto a nivel agregado, como por institución. Las tasas de interés utilizadas para la elaboración de los indicadores corresponden a la tasa de interés anual ordinaria (sin I.V.A.) que se pactan en la originación de los contratos de cada uno de los créditos y que son fijas.³² A partir de estas tasas de interés, se elaboran cada uno de los indicadores, para el sistema, para las instituciones y para las segmentaciones relevantes.

Para cada individuo i , se cuenta con la tasa de interés que le cobra el intermediario j , denominada T_{ij} y con el saldo del crédito vigente, S_{ij} . Con esta información se estima la Tasa de Interés Promedio Ponderado por saldo (TPP) y la tasa de interés mediana de la distribución del saldo³³ como se explica a continuación.

Para obtener la Tasa Promedio Ponderado de la institución j (TPP_j), se define la participación de cada acreditado i , en la cartera total de la institución j como:

$$\rho_{ij} = \frac{S_{ij}}{\sum_i S_{ij}}$$

La TPP_j se obtiene multiplicando la T_{ij} por la participación correspondiente del cliente y sumando sobre todos los individuos i que son acreditados de la institución j :

$$TPP_j = \sum_i T_{ij} * \rho_{ij}$$

Posteriormente, para obtener la TPP del sistema, para cada institución j definimos su saldo de crédito otorgado como la suma de los saldos de sus acreditados:

$$S_j = \sum_i S_{ij}$$

Y su participación en la cartera total del sistema como:

$$\rho_j = \frac{S_j}{\sum_j S_j}$$

La TPP del Sistema se obtiene multiplicando la TPP_j por la participación correspondiente de la institución j y sumando sobre todas las instituciones:

$$TPP = \sum_j TPP_j * \rho_j$$

³² Para mayor referencia, ver el Formulario de Créditos No Revolventes, Sección "C. Ayudas Específicas". Disponible en: http://www.banxico.org.mx/waFormulariosDGASF/WEB/wwwformulariosCNR_BM_PDF.jsp

³³ Es la tasa de interés que divide el saldo de crédito otorgado en dos segmentos del mismo monto.

Los indicadores estadísticos mencionados se obtienen para los diferentes segmentos del mercado y para cada intermediario.

Para cada institución, la tasa mediana de la distribución del saldo de crédito se obtiene al ordenar a los acreditados de acuerdo a su tasa, de menor a mayor; la tasa que acumula el 50 por ciento del saldo es la tasa mediana de la distribución del saldo. La tasa mediana de la distribución del saldo del sistema se obtiene de la misma forma, considerando a cada acreditado, en forma individual, sin agruparlos por institución.

Puesto que los créditos pueden pagarse con diferente periodicidad (v.g., mensual, quincenal, semanal) es necesario hacerlos compatibles para poder calcular los indicadores mencionados. Para cada uno de los créditos se cuenta con información de la frecuencia del pago y de su plazo total. Utilizando estas dos cifras se calcula el *plazo promedio* del crédito en meses de la siguiente manera:

- a) $\frac{\text{Plazo total} * 7}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es semanal.
- b) $\frac{\text{Plazo total} * 10}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es decenal.
- c) $\frac{\text{Plazo total} * 14}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es catorcenal.
- d) $\frac{\text{Plazo total} * 15}{30.4}$ si la frecuencia de cobro es quincenal.

Finalmente, el valor que se obtiene se redondea de la manera tradicional.

Con la finalidad de que los usuarios de la información aprecien que los intermediarios otorgan crédito a diferentes tasas de interés, se presentan varias gráficas para cada institución que contienen las distribuciones de los montos de crédito otorgado a cada nivel de tasas.

Criterios de inclusión de instituciones

Algunas instituciones no se incluyeron en el reporte porque tenían muy pocos créditos y sus datos tenían una alta variabilidad; por tanto, podían distorsionar la información. El criterio de inclusión fue que las instituciones tuvieran al menos el 0.25 por ciento del número total de créditos considerados en el cuadro o gráfico correspondiente. Nótese que no necesariamente se incluyeron las mismas instituciones en cada cuadro; conforme la información del cuadro se hizo más precisa las instituciones incluidas pudieron cambiar.



BANCO DE MÉXICO

Junio de 2019

www.banxico.org.mx